RELATÓRIO DE
INVESTIMENTOS

04 | 2022

FUNPRESP-JUD

Índice

1. Introdução 3
2. Cenário Econômico e Estratégia Adotada 3
   2.1. Plano de Benefícios (PB) 3
   2.2. Plano de Gestão Administrativa (PGA) 6
3. Resultados de Investimentos 6
   3.1. Saldos Financeiros 7
      3.1.1. Saldos Segregados por Planos (PGA) 7
      3.1.2. Saldos Segregados por Planos (PB) 7
      3.1.3. Saldos Segregados por Instituições Financeiras (PB) 9
   3.2. Rentabilidade 10
      3.2.1. Rentabilidade Nominal 10
      3.2.2. Rentabilidade Real 12
      3.2.3. Riscos de Mercado 13
      3.2.4. Risco Sistêmico 16
      3.2.5. Risco de Crédito 18
      3.2.6. Risco de Liquidez 19
      3.2.7. Outros Riscos 20
      3.2.8. Fundo de Investimento com Gestão Própria: Funpresp-Jud Athena Fundo de Investimento Multimercado 21
      3.2.9. Fundos de Investimentos Abertos 21
   3.3. Aderência à Política de Investimentos 2022-2026 22
      3.3.1. Plano de Benefícios - PB 22
      3.3.2. Plano de Gestão Administrativa - PGA 23
4. ANEXO I 24
5. ANEXO II 26
6. ANEXO III 31
7. ANEXO IV 32
8. ANEXO V 38
9. ANEXO VI 39

1. Introdução

Este relatório, elaborado pela Gerência de Controle e Riscos de Investimentos - Geris e pela Gerência de Investimentos - Geinv[1], consiste em um conjunto de informações, na forma de textos, indicadores, gráficos e tabelas, com o intuito de apresentar os resultados dos investimentos, as estratégias adotadas e os indicadores financeiros e de riscos dos investimentos realizados pela Fundação.

2. Cenário Econômico e Estratégia Adotada

No mês de abril, o Fundo Monetário Internacional (FMI) divulgou novas projeções para o crescimento e inflação no mundo, nas quais as expectativas para o PIB foram significativamente reduzidas, enquanto as expectativas para a inflação se elevaram de forma expressiva. Em uma ação coordenada, Bancos Centrais de todo o mundo sinalizaram uma preocupação ainda maior com a inflação e a necessidade de ajustes mais tempestivos em suas políticas monetárias. Vislumbra-se um possível cenário de estagflação mundial.

Nos Estados Unidos (EUA), após iniciar o ciclo de alta de juros em março, o *Federal Reserve* (FED, Banco Central dos EUA), ajustou sua comunicação para um tom "mais duro" para os próximos passos da sua política monetária restritiva, sinalizando a intenção de elevar a taxa de juros acima de um patamar neutro (estimada em 2,5% ao ano pelos seus membros). Nesse sentido, na reunião ocorrida na primeira semana de maio, a autoridade monetária acelerou o ritmo do aumento de juros de 25 para 50 pontos base, para o intervalo de 0,75% e1,00% ao ano, e anunciou um plano de início de aperto quantitativo para junho, que levará a uma redução da liquidez no mercado.

Na Europa, a percepção sobre a evolução da inflação também levou a uma mudança na sinalização do Banco Central Europeu (BCE), embora em tom mais moderado, adicionando a possibilidade de alta dos juros após o encerramento do seu programa de compras de ativos, previsto para o terceiro trimestre deste ano. No entanto, a política monetária da Zona do Euro encontra-se em um cenário de incertezas, diante da continuidade do conflito geopolítico na Ucrânia.

Já na China, as preocupações atuais giram em torno dos surtos de Covid-19 cada vez mais frequentes, que têm levado a decretação de seguidos *lockdowns* pelo governo chinês com o objetivo de controlar a disseminação do vírus. Essa estratégia de combate à variante Ômicron tem provocado interrupções nas cadeias produtivas e desaceleração da atividade econômica do país. Nesse contexto, o Banco Central da China (PBoC) decidiu por manter inalteradas suas taxas de juros de referência e reduziu o compulsório bancário, em uma tentativa de amortecer a desaceleração do crescimento chinês.

No Brasil, a preocupação com a trajetória da inflação e da política monetária também permaneceram no radar em abril. No mês, o IPCA registrou alta de 1,06% (4,29% no acumulado do ano), resultado acima do esperado pelos analistas. O índice de difusão do IPCA, que mostra o percentual de itens com aumento de preços, apresentou aceleração para 78%, reforçando o quadro de pressões disseminadas sobre a inflação deste ano. O resultado de abril adveio, em grande parte, pelo aumento nos alimentos, transportes e saúde/cuidados pessoais.

[1] Item 2 Cenário Econômico e Estratégia Adotada.

Diante do cenário de inflação pressionada, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central, na reunião ocorrida na primeira semana de maio, continuou o processo de elevação da taxa básica de juros, de 11,75% ao ano para 12,75% ao ano. Na ata da reunião, a autoridade monetária não deu indicações sobre o futuro da Taxa Selic, limitando-se a sinalizar como "provável" um novo aumento de juros, ainda que de menor magnitude, na próxima reunião, em junho.

De maneira geral, o mês de abril foi marcado por forte deterioração de ativos de risco em todo o mundo, impactando negativamente o mercado doméstico. Nesse contexto, o Ibovespa encerrou o mês com expressiva queda de 10,1% (reduzindo a alta para 2,9% em 2022). Acerca dos índices de renda fixa mais longos, o IMA-B5+, indexado ao IPCA, apresentou leve alta de 0,1% (2,0% em 2022), enquanto o IRFM-1+, prefixado, apresentou variação negativa de 0,5% (0,3% em 2022). O Real (BRL) reverteu a trajetória do mês anterior e apresentou desvalorização frente ao Dólar dos EUA (USD), registrando o valor de R$ 4,94 (desvalorização de 3,8% no mês, porém valorização de 11,4% no acumulado do ano). Já o risco país, medido pelo CDS de 5 anos, atingiu o patamar de 227 pontos-base, com elevação de 20 pontos-base em relação a fevereiro, alta de 24 pontos-base em 2022. Por fim, o índice imobiliário IFIX apresentou variação positiva de 1,2% (revertendo para alta de 0,3% em 2022).

Nos mercados financeiros internacionais, o mercado acionário dos EUA teve um mês de forte recuo, com o S&P 500 apresentando resultado negativo de 8,8% (-13,3% em 2022). O segmento de Investimentos no Exterior continuou a apresentar rentabilidade negativa no período, com o BDRX rendendo -7,7% no mês (-24,9% em 2022).

Em resumo, os mercados globais sentiram o tom "mais duro" do FED e os seguidos *lockdowns* na China, o que levou a uma performance ruim dos ativos de risco de uma maneira geral. Quanto à Guerra na Ucrânia, esta entrou em uma fase de acomodação, sem deterioração adicional do ponto de vista militar e nem do ponto de vista de escalada de sanções. Entretanto, a falta de expectativas de seu desfecho no curto prazo mantém o ambiente desafiador para a cadeia global de suprimentos, também impactada pela situação corrente chinesa. Nesse contexto, a combinação de pressão inflacionária, juros mais altos nos países desenvolvidos e desaceleração econômica global torna o cenário ainda mais desafiador para países emergentes, como é o caso do Brasil. Soma-se a isso, questões locais, como a proximidade da entrada do calendário eleitoral, que irá adicionar novas variáveis às discussões políticas e econômicas.

2.1. Plano de Benefícios (PB)

Em virtude do exposto, ao longo do mês de abril, a Funpresp-Jud realizou as seguintes operações financeiras para as Reservas do Plano de Benefícios:

a) Athena FIM: Rolagem de 213 minicontratos de Ibovespa Futuro (WI1J22M22) para Jun/22 (R$ 4,8 milhões - 1,6% do Fundo);

b) Recebimento de Proventos e Reinvestimento nos Fundos Imobiliários (R$ 339,84 mil), sendo:

- ✓ R$ 83,27 mil BCFF11;
- ✓ R$ 68,59 mil HGRU11;
- ✓ R$ 129,94 mil MXRF11;
- ✓ R$ 58,05 mil XPLG11;

c) Realocação de investimentos em Multimercado (Grupo 2), devido à Avaliação Periódica de fundos de investimento abertos:

- ✓ Aplicação de R$ 30,2 milhões (1,6% do PB) no Absolute Vertex II FC FIM (2D);
  - ❖ As solicitações de resgates totais do Gávea Macro FIC FIM (2D) e Santander Alocação Long & Short Multimercado FIC FI (2D) ocorreram em março, porém a cotização e liquidação ocorreu somente em abril;

d) Athena FIM: Operação de proteção (75% da exposição de RV do Fundo):

- ✓ 50% *Collar* (custo de R$ 115,9 mil), sendo:
  - ❖ Compra de 234 IBOVR107 (*Put* com *strike* 107.000 pontos e vencimento em 15/jun/2022);
  - ❖ Venda de 234 IBOVF86 (*Call* com *strike* 127.000 pontos e vencimento em 15/jun/2022);
- ✓ 25% Trava de Baixa (receita de R$ 208,5 mil), sendo:
  - ❖ Venda de 117 IBOVF119 (*Call* com *strike* 122.000 pontos e vencimento em 15/jun/2022);
  - ❖ Compra de 117 IBOVF87 (*Call* com *strike* 126.000 pontos e vencimento em 15/jun/2022);
- ✓ Saldo inicial do (*hedge*): + R$ 92,6 mil;

e) Os recursos remanescentes recebidos de contribuições ao longo do mês foram alocados nos fundos de investimento dos Subgrupos 4A (CDI) e 4B (IMA-B5).

Além das transações acima mencionadas, ocorreu o vencimento da seguinte operação:

a) Vencimento Proteção (*Hedge*) Renda Variável Athena, sendo:

- ✓ Resultado Consolidado 100% RV + *Hedge*: + R$ 1,54 milhão (+ 2,90%);
  - ❖ 100% RV sem Hedge: + R$ 1,52 milhão (+ 2,87%);
  - ❖ *Hedge*: + R$ 18,55 mil (+ 0,03%)[2].

Já para a Carteira de Investimentos do Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários (FCBE), os recursos recebidos de contribuições ao longo do mês foram alocados no fundo de investimento do Subgrupo 4A (CDI).

O Plano de Benefícios da Funpresp-Jud apresentou, em abril, retorno de -0,53% em termos nominais e -1,57% em termos reais[3], abaixo do *benchmark* do PB no mês (1,38% em termos nominais e 0,31% em termos reais). No acumulado de 2022, o retorno nominal se reduziu para 1,23% e real de -2,93%, ante 5,70% e 1,35% do *benchmark* em termos nominais e reais, respectivamente.

Já as Reservas do Plano de Benefícios encerraram o mês com retorno de -0,80% em termos nominais e -1,84% em termos reais, também abaixo do *benchmark* no período. No acumulado de

[2] Percentual calculado sobre a base de 100% de Renda Variável sem *hedge*.
[3] Comparativamente à inflação medida pelo IPCA (1,06% em abril).

2022, o retorno nominal recuou para 0,67% e real de -3,47%, estando abaixo do *benchmark* no ano. Esta é a rentabilidade que efetivamente impacta o saldo de conta dos participantes da Fundação.

Por outro lado, o FCBE encerrou o mês com retorno de 1,00% em termos nominais e -0,06% em termos reais, ficando abaixo do *benchmark* no período. No acumulado de 2022, o retorno nominal foi de 4,48% e real de 0,18%, estando abaixo do *benchmark* no ano.

Em abril, o desempenho dos Investimentos no Exterior continuou a ser destaque negativo, com contágio para os ativos de Renda Variável domésticos, que também apresentaram expressiva rentabilidade negativa.

Os resultados alcançados podem ser vistos no item 3 a seguir. O detalhamento da Carteira de Investimentos do Plano de Benefícios encontra-se nos Anexos V e VI.

2.2. Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Não houve alteração na alocação dos recursos do PGA no período.

O PGA apresentou, em abril, retorno de 1,33% em termos nominais e 0,27% em termos reais, abaixo do *benchmark* no mês (1,36% em termos nominais e 0,29% em termos reais). No acumulado de 2022, o retorno nominal se elevou para 4,78% e real para 0,47%, ante 4,81% e 0,49% do *benchmark* em termos nominais e reais, respectivamente.

3. Resultados de Investimentos

3.1. Saldos Financeiros

3.1.1. Saldos Segregados por Planos (PGA)

R$ mil

	PGA				
Data	CC	FI DI/RF	FI IRF-M1	FI IMA-B5	Total
31/dez/13	-	26.104,0	-	-	**26.104,0**
31/dez/14	-	3.721,7	19.531,0	-	**23.252,7**
31/dez/15	-	16.242,1	20,5	2.883,9	**19.146,4**
31/dez/16	-	13.847,7	3,4	2.423,7	**16.274,8**
31/dez/17	-	10.876,7	-	2.726,3	**13.603,0**
31/dez/18	6,0	11.202,3	-	6.041,0	**17.249,2**

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R$ mil

	PGA			
Data	CC	RF CDI 4A	FI IMA-B5 4B	Total
31/dez/19	6,0	12.177,7	12.197,9	**24.381,6**
31/dez/20	5,8	8.862,0	16.488,0	**25.355,7**
31/dez/21	5,9	6.482,8	19.480,2	**25.968,9**
31/jan/22	10,9	6.818,8	19.875,1	**26.704,9**
28/fev/22	7,9	6.481,8	19.724,4	**26.214,0**
31/mar/22	7,8	6.940,9	20.295,1	**27.873,8**
29/abr/22	6,0	7.064,4	21.565,6	**28.636,0**

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

3.1.2. Saldos Segregados por Planos (PB)

R$ mil

	PB								
Data	CC	FI DI/RF	FI IRF-M1	FI IRF-M1+	FI IMA-B5	FI IDKA IPCA 2A	Renda Variável	Multi Mercado	Exterior
31/dez/13	2,4	21,3	-	-	-	-	-	-	-
31/dez/14	32,7	11,4	2.948,0	-	2.527,7	-	-	-	-
31/dez/15	-	13.005,0	2.261,6	21,2	22,3	-	-	-	416,4
31/dez/16	0,0	35.215,4	347,6	27,4	280,7	2.457,0	767,7	-	714,0
31/dez/17	68,2	67.292,8	-	-	-	-	3.979,8	5.395,5	6.881,2
31/dez/18	71,9	87.235,9	-	-	-	-	6.660,1	19.634,0	13.554,0

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R$ mil

	PB					
Data	LTN	NTN-B	NTN-F	BNDS35	NTN-B MTC	LF IPCA
31/dez/13	-	-	-	-	-	-
31/dez/14	-	-	-	-	-	-
31/dez/15	2.690,0	8.448,1	-	-	-	2.449,6
31/dez/16	-	20.898,2	1.187,1	3.069,7	-	11.729,0
31/dez/17	20.516,5	34.145,6	-	-	10.329,0	11.593,6
31/dez/18	30.076,2	83.536,2	-	-	36.004,3	9.391,4

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R$ mil

	PB				
	CC	Renda Variável (Grupo 1)	Multimercado (Grupo 2)	Exterior (Grupo 3)	Renda Fixa (Grupo 4)
31/dez/19	106,8	75.096,7	58.813,6	57.877,5	16.437,3
31/dez/20	51,9	99.133,7	48.453,1	99.856,5	271.566,0
31/dez/21	52,6	121.291,1	85.534,4	133.243,4	160.389,7
31/jan/22	251,8	128.212,5	86.728,6	116.766,5	159.555,2
28/fev/22	2,9	126.320,3	87.453,1	108.440,3	193.738,9
31/mar/22	141,0	134.495,5	89.616,2	102.602,7	192.412,2
29/abr/22	61,2	124.555,6	90.035,1	95.694,1	227.438,0

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R$ mil

	PB					
	NTN-B MTC	DEB IPCA MTC	LF IPCA MTC	NTN-B MTM	DEB IPCA MTM	LF IPCA MTM
31/dez/19	56.714,2	8.661,5	20.411,4		9.920,2	
31/dez/20	72.821,7	9.450,0	56.300,2	40.398,2	4.405,5	106.015,1
31/dez/21	109.159,7	10.900,2	61.847,5	-	4.426,3	205.554,9
31/jan/22	110.316,9	11.013,4	62.526,8	12.321,2	4.296,1	202.818,3
28/fev/22	111.317,9	11.126,9	63.166,7	11.961,0	4.280,7	202.399,2
31/mar/22	113.180,9	11.310,5	64.142,1	17.732,2	4.4551	231.440,7
29/abr/22	115.108,6	11.500,9	65.330,8	17.556,6	4.490,5	232.803,2

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

R$ mil

	PB							
Data	FII	Athena	BNP Mafdet	MAG Balder	SAM Maat	Caixa Magni	Fundos Exclusivos encerrados	Total
31/dez/13	-	-	-	-	-	-	-	**23,7**
31/dez/14	-	-	-	-	-	-	-	**5.519,8**
31/dez/15	-	-	-	-	-	-	-	**29.314,2**
31/dez/16	-	-	-	-	-	-	-	**76.693,9**
31/dez/17	-	-	-	-	-	-	-	**160.202,2**
31/dez/18	-	-	-	-	-	-	-	**327.550,2**
30/nov/19	-	248.170,0	64.728,8	-	-	-	118.981,4	**674.654,3**
31/dez/19	-	310.218,1	65.543,0	-	-	-	53.848,5	**733.648,7**
31/dez/20	-	248.056,0	166.311,5	-	-	-	-	**1.222.819,6**
31/dez/21	41.821,3	278.634,0	158.166,1	103.180,0	104.664,6	104.866,1	-	**1.683.732,0**
31/jan/22	40.941,7	299.466,7	159.273,8	104.063,9	105.164,3	106.352,6	-	**1.710.070,4**
28/fev/22	39.708,1	300.639,5	160.297,6	107.335,0	106.297,6	107.335,0	-	**1.739,646,5**
31/mar/22	40.340,8	309.517,9	164.496,8	111.379,2	114.040,9	109.345,5	-	**1.810,657,1**
29/abr/22	41.963,4	304.9845	164.651,1	112.115,6	116.047,3	109.302,5	-	**1.833,639,0**

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

3.1.3. Saldos Segregados por Instituições Financeiras (PB)

R$ mil

	PB									
Data	BB	BNP	Santander	Sul América	Caixa	MAG	Western Asset	Outros *	Cart. Própria + Athena	Total PB
31/dez/13	23,7	-	-	-	-	-	-	-	-	**23,7**
31/dez/14	3.463,6	-	-	-	2.056,2	-	-	-	-	**5.519,8**
31/dez/15	13.412,0	-	-	-	2.314,5	-	-	-	13.587,7	**29.314,2**
31/dez/16	35.723,5	-	-	-	4.086,5	-	-	-	36.883,9	**76.693,9**
31/dez/17	55.368,8	-	-	-	28.248,7	-	-	-	76.584,7	**160.202,2**
31/dez/18	109.022,2	-	-	-	59.519,8	-	-	-	159.008,1	**327.550,2**
31/dez/19	52.308,7	65.543,0	5.093,0	70.068,5	-	-	38.617,0	96.093,1	405.925,3	**733.648,7**
31/dez/20	163.918,0	166.311,5	84.756,5	-	-	-	51.423,3	218.963,5	537.446,8	**1.222.819,6**
31/dez/21	116.261,2	163.155,8	160.683,7	-	103.180,0	82.337,0	104.866,1	308.320,9	644.927,4	**1.683.732,0**
31/jan/22	106.950,6	163.554,3	166.303,1	-	104.063,9	104.063,9	70.794,5	314.845,3	677.206,2	**1.710.070,4**
28/fev/22	120.841,6	164.441,0	173.220,5	-	107.335,0	105.112,4	64.612,0	324.752,4	679.331,7	**1.739.646,5**
31/mar/22	102,854,3	168.309,0	183.957,8	-	109.345,5	11.379,2	61.446,8	368.282.1	705.082,5	**1.810.657,1**
29/abr/22	130.070,8	168.134,8	176.296,2	-	112.115,6	55.475,6	109.302,5	377.650,9	704.592,6	**1.833.639,0**
Partic.	**7,1%**	**9,2%**	**9,6%**	**0,0%**	**6,1%**	**3,0%**	**6,0%**	**20,6%**	**38,4%**	**100,0%**

Fonte: Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

* No último mês de apuração: ARX, Bogari, Claritas, Gávea, Icatu, Vinci Partners, JP Morgan, Banco Safra, e Vokin

3.2. Rentabilidade

3.2.1. Rentabilidade Nominal

	PB			PGA		
Data	**Bruta**	**Custo ***	**Líquida**	**Bruta**	**Custo ***	**Líquida**
2021	**3,88%**	**-0,45%**	**3,42%**	**4,53%**	**-0,25%**	**4,28%**
Jan/22	-0,37%	-0,03%	**-0,40%**	0,27%	-0,02%	**0,25%**
Fev/22	-0,11%	-0,03%	**-0,14%**	0,99%	-0,02%	**0,97%**
Mar/22	2,36%	-0,03%	**2,32%**	2,18%	-0,02%	**2,16%**
Abr/22	-0,50%	-0,03%	**-0,53%**	1,35%	-0,02%	**1,33%**
2022	1,38%	-0,14%	**1,23%**	4,87%	-0,08%	**4,78%**

Fonte: Funpresp-Jud

* Taxa de administração, despesas diretamente ligadas ao Custodiante Qualificado (remuneração, manutenção de contas - CETIP e SELIC), às operações com títulos públicos para a Carteira Própria, entre outros.

	Reservas PB			FCBE		
Data	**Bruta**	**Custo ***	**Líquida**	**Bruta**	**Custo ***	**Líquida**
2021 **	**2,38%**	**-0,51%**	**1,86%**	**13,44%**	**-0,18%**	**13,26%**
Jan/22	-0,56%	-0,04%	**-0,60%**	0,74%	-0,01%	**0,73%**
Fev/22	-0,27%	-0,03%	**-0,30%**	0,80%	-0,01%	**0,79%**
Mar/22	2,44%	-0,04%	**2,40%**	1,91%	-0,01%	**1,90%**
Abr/22	-0,76%	-0,04%	**-0,80%**	1,01%	-0,01%	**1,00%**
2022	0,83%	-0,16%	**0,67%**	4,54%	-0,05%	**4,48%**

Fonte: Funpresp-Jud

* Taxa de administração, despesas diretamente ligadas ao Custodiante Qualificado (remuneração, manutenção de contas - CETIP e SELIC), às operações com títulos públicos para a Carteira Própria, entre outros.

** A segregação entre Reservas PB e FCBE ocorreu em 10/jul/2020.

	PB						PGA	
Data	**Renda Fixa**	**Renda Variável**	**Estruturado (MM)**	**Exterior**	**FII**	**Total**	**Renda Fixa**	**Total**
2021	**4,36%**	**-10,30%**	**3,12%**	**28,74%**	**-7,42%**	**3,42%**	**4,28%**	**4,28%**
Jan/22	-0,13%	5,69%	1,40%	-12,37%	-2,11%	**-0,40%**	0,25%	**0,25%**
Fev/22	0,43%	-0,01%	0,84%	-7,13%	-3,02%	**-0,14%**	0,97%	**0,97%**
Mar/22	3,25%	5,85%	2,45%	-5,38%	1,59%	**2,35%**	2,16%	**2,16%**
Abr/22	0,94%	-7,73%	0,47%	-6,74%	4,03%	**-0,53%**	1,33%	**1,33%**
2022	4,54%	3,20%	5,23%	-28,18%	0,33%	**1,23%**	4,78%	**4,78%**
*Bmk **	5,70%	2,91%	3,28%	-24,94%	0,29%	**5,70%**	4,81%	**4,81%**
% Bmk	80,2%	109,7%	157,9%	115,4%	110,7%	**22,14%**	99,5%	**99,5%**

Fonte: Funpresp-Jud, IBGE, B3, Broadcast

* *Benchmarks* por segmento PB: RF (IPCA + 4,25% ao ano), RV (Ibovespa), MM (CDI), Exterior (BDRX), FII (IFIX).

Data	CDI	Bmk PB / Reservas / FCBE	Bmk PGA
2021	**4,42%**	**14,61%**	**4,29%**
Jan/22	0,73%	0,89%	0,25%
Fev/22	0,76%	1,33%	0,97%
Mar/22	0,92%	1,99%	2,16%
Abr/22	0,83%	1,38%	1,36%
2022	**3,28%**	**5,70%**	**4,81%**

Fonte: B3, Funpresp-Jud

Observações:

a) *Bmk* PB, Reservas e FCBE: índice de referência (*benchmark*) do PB, das Reservas e do FCBE = IPCA + 4,25% ao ano;

b) *Bmk* PGA: índice de referência (*benchmark*) do Plano de Gestão Administrativa = 25% CDI + 75% IMA-B5 (deduzidos os custos dos investimentos).

	PB		Reservas		FCBE		PGA	
Data	% CDI	% *Bmk*	% CDI	% *Bmk*	% CDI	% *Bmk*	% CDI	% *Bmk*
2021	**77,58%**	**24,62%**	**42,66%**	**13,54%**	**287,68%**	**91,30%**	**96,80%**	**99,80%**
Jan/22	-54,90%	-45,24%	-81,84%	-67,43%	99,75%	82,19%	33,90%	100,33%
Fev/22	-18,40%	-10,49%	-40,09%	-22,86%	104,29%	59,48%	128,82%	100,68%
Mar/22	249,93%	116,57%	257,89%	120,28%	204,34%	95,30%	232,18%	99,68%
Abr/22	-63,80%	-38,74%	-96,34%	-58,49%	119,77%	72,72%	159,25%	98,19%
2022	**37,97%**	**22,14%**	**20,73%**	**12,09%**	**135,69%**	**79,11%**	**144,60%**	**99,49%**

Fonte: Funpresp-Jud

	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
Data	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
2021	**2,93%**	**-4,99%**	**4,57%**	**-6,55%**	**-6,41%**	**-11,93%**	**-2,28%**	**33,65%**	**29,27%**
Jan/22	0,63%	-0,50%	0,11%	-1,61%	7,47%	6,98%	-0,99%	-9,83%	-9,93%
Fev/22	0,74%	0,48%	1,06%	0,01%	-2,32%	0,89%	-1,29%	-6,82%	-5,34%
Mar/22	0,89%	0,81%	2,61%	3,56%	10,00%	6,06%	1,42%	-3,98%	-5,39%
Abr/22	0,75%	-0,53%	1,56%	0,08%	-5,19%	-10,10%	1,19%	-6,69%	-4,94%
2022	**3,04%**	**0,26%**	**5,43%**	**1,99%**	**9,49%**	**2,91%**	**0,29%**	**-24,94%**	**-23,32%**

Fonte: Anbima, B3, Broadcast, Stockq.org

3.2.2. Rentabilidade Real

Data	PB	Reservas	FCBE	PGA
2020	**-6,04%**	**-7,45%**	**2,91%**	**-5,25%**
Jan/22	-0,94%	-1,13%	0,19%	-0,29%
Fev/22	-1,14%	-1,30%	-0,22%	-0,04%
Mar/22	0,69%	0,77%	0,27%	0,53%
Abr/22	-1,57%	-1,84%	-0,06%	0,27%
2022	**-2,93%**	**-3,47%**	**0,18%**	**0,47%**

Fonte: Funpresp-Jud

Data	CDI	*Benchmark* PB / Reservas / FCBE	*Benchmark* PGA
2021	**-5,12%**	**4,13%**	**-5,25%**
Jan/22	0,19%	0,35%	-0,29%
Fev/22	-0,25%	0,31%	-0,04%
Mar/22	-0,69%	0,36%	0,54%
Abr/22	-0,22%	0,31%	0,29%
2022	**-0,97%**	**1,35%**	**0,49%**

Fonte: Funpresp-Jud

	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
Data	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
2021	**-6,48%**	**-13,67%**	**-4,99%**	**-15,09%**	**-14,97%**	**-19,98%**	**-11,21%**	**21,43%**	**17,45%**
Jan/22	0,09%	-1,03%	-0,43%	-2,13%	6,90%	6,41%	-1,53%	-10,32%	-10,41%
Fev/22	-0,26%	-0,53%	0,05%	-0,99%	-3,30%	-0,12%	-2,28%	-7,75%	-6,28%
Mar/22	-0,72%	-0,79%	0,97%	1,91%	8,24%	4,37%	-0,20%	-5,51%	-6,90%
Abr/22	-0,31%	-1,58%	0,49%	-0,97%	-6,18%	-11,05%	0,13%	-7,94%	-5,94%
2022	**-1,20%**	**-3,87%**	**1,09%**	**-2,21%**	**4,98%**	**-1,32%**	**-3,84%**	**-28,03%**	**-26,48%**

Fonte: Anbima, B3, Broadcast, Stockq.org

Data	IPCA
2021	**10,06%**
Jan/22	0,54%
Fev/22	1,01%
Mar/22	1,62%
Abr/22	1,06%
2022	**4,29%**

Fonte: IBGE

3.2.3. Riscos de Mercado

Limites Autorizados pelo Conselho Deliberativo

Indicador	PB / Reservas	FCBE	Fundos de Investimento Exclusivos
Volatilidade Anualizada	11,00%	7,00%	13,00%
V@R (1du, 95%) *	-1,15%	-0,75%	-1,35%

Fonte: Funpresp-Jud
* O sinal representa apenas que o retorno diário poderá ser negativo

3.2.3.1. Volatilidade Anualizada[4]

Abr/22	PB	Reservas	FCBE	PGA
Histórica	4,22%	4,72%	1,77%	2,04%
"na Ponta"	4,00%	5,07%	1,97%	2,05%

Fonte: Funpresp-Jud

Abr/22	*Bmk* PB / Reservas / FCBE	*Bmk* PGA
Histórica	1,22%	2,07%

Fonte: Funpresp-Jud

	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
Abr/22	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
Histórica	0,84%	4,55%	2,61%	7,39%	17,04%	19,57%	3,85%	24,36%	19,20%

Fonte: Funpresp-Jud

Em relação à volatilidade, deve-se destacar a alteração na metodologia de cálculo a partir de 2021, que passou a utilizar a metodologia EWMA, também chamada de Suavização Exponencial. A volatilidade neste método é a média ponderada das taxas de retorno, com pesos maiores atribuídos aos dados mais recentes, que se reduzem exponencialmente conforme o fator de decaimento (lambda).

No mês de abril 2022, em relação ao **Plano de Benefícios**, houve redução de volatilidade quando comparado ao mês anterior pelo conceito Histórico, passando de 4,86% para 4,22%, bem como na "ponta", de 4,71% para 4,00%. Quanto as **Reservas**, verificou-se o mesmo comportamento, uma redução de 5,39% para 4,72% no Histórico e de 5,22% para 5,07% "na ponta". Da mesma forma, o **FCBE** apresentou redução, de 2,10% para 1,77% na métrica histórica,

[4] **Volatilidade**: Representa o grau médio de variação dos retornos de um determinado investimento. A partir de janeiro de 2021, o cálculo da Volatilidade diária (tanto em relação à série histórica quanto na ponta) passou a utilizar a metodologia EWMA (*Equally Weighted Moving Average*), com lambda de 0,94. A Volatilidade Anualizada permaneceria sendo calculada por meio da multiplicação do indicador diário por √252.

e “na ponta”, passando de 2,07% para 1,97% "na ponta". Por fim, em relação ao **PGA**, houve redução em ambas as métricas, de 2,47% para 2,04% na histórica, e de 2,48 "na ponta" para 2,05%.

Em resumo, todos os parâmetros calculados ainda se encontram abaixo dos limites autorizados pelo Conselho Deliberativo.

Os índices de referência do mercado para todos os segmentos nacionais e internacionais apresentaram redução em suas volatilidades, exceto o Ibovespa que apresentou aumento, de 17,7% para 19,57% no mês de Abril.

3.2.3.2. Valor em Risco (V@R)[5]

Abr/22	PB	Reservas	FCBE	PGA
Histórico	-0,44%	-0,49%	-0,18%	-0,21%
“na Ponta”	-0,41%	-0,53%	-0,20%	-0,21%

Fonte: Funpresp-Jud

Abr/22	*Benchmark* PB / Reservas / FCBE	*Benchmark* PGA
Histórico	-0,13%	-0,21%

Fonte: Funpresp-Jud

	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
Abr/22	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
Histórico	-0,09%	-0,47%	-0,27%	-0,77%	-1,77%	-2,03%	-0,40%	-2,52%	-1,99%

Fonte: Funpresp-Jud

Em relação ao V@R, também houve alteração na metodologia de cálculo a partir de 2021, que passou a utilizar o modelo paramétrico baseado no *RiskMetrics* (desenvolvido pelo Banco J.P. Morgan) e relacionado à metodologia EWMA.

No mês de abril/22, quanto ao V@R, para o **PB**, verificou-se uma redução em relação ao mês anterior pelo conceito Histórico, passando de -0,50% para -0,36%, assim como pelo conceito “na ponta”, passando de -0,49% para -0,41%. Quanto as **Reservas**, houve redução de -0,56% no Histórico, para 0,49% e de -0,54% para -0,53% "na ponta". No **FCBE**, houve redução de -0,22% para -0,18% no Histórico e “na ponta”, de 0,21% para -0,20%. Por fim, em relação ao **PGA**, houve redução de -0,26% para -0,21% em ambas as métricas.

[5] **Valor em Risco (V@R)**: é uma medida de perda provável de determinada aplicação nos mais diversos cenários da economia. A metodologia calcula a máxima perda esperada em um horizonte de tempo definido, com determinado grau de confiança, sob condições normais de mercado. Pode ser calculado pelo método histórico ou paramétrico. A partir de janeiro de 2021, foi adotado o modelo paramétrico baseado no *RiskMetrics* (com média igual a zero e variância calculada pela metodologia EWMA). Permanece o grau de confiança de 95% e cálculo para 1 dia útil.

Em resumo, apesar dos incrementos de risco observados, todos os parâmetros calculados encontram-se abaixo dos limites autorizados pelo Conselho Deliberativo.

Quanto aos principais índices de referência do mercado financeiro doméstico e internacional, quando comparados ao mês anterior, todos os índices apresentaram redução em seus números de V@, exceto pelo Ibovespa onde foi observado um aumento de -1,84% para -2,03% no mês de abril.

3.2.3.3. Índice de Sharpe (IS)[6]

	PB	Reservas	FCBE	PGA
Abr/22	-0,31	-0,53	3,16	3,43

Fonte: Funpresp-Jud

	Benchmark PB / Reservas / FCBE	*Benchmark* PGA
Abr/22	7,15	3,43

Fonte: Funpresp-Jud

	Renda Fixa				Renda Variável		Imobiliário	Exterior	
	IRF-M1	IRF-M1+	IMA-B5	IMA-B5+	IDIV	IBOV	IFIX	BDRX	MSCI W BRL
Abr/22	-0,72	-0,99	3,81	1,20	2,16	0,17	-0,84	-2,93	-3,62

Fonte: Funpresp-Jud

No caso do Índice de Sharpe (IS), em 2021 houve alteração no horizonte temporal de cálculo para se ajustar ao período utilizado para o cálculo da Volatilidade no método EWMA com lambda de 0,94.

No cálculo do IS efetuado ao final de abril 2022, PB e Reservas apresentaram resultados negativos, já que, no horizonte de 75 dias úteis, obtiveram um retorno não compensado pelo excesso de risco em relação ao CDI. O FCBE manteve-se positivo, assim como o PGA. Comparativamente ao mês anterior, o **PB** apresentou aumento de -1,00 para -0,31, assim como as **Reservas,** que apresentaram redução de -1,16 para -0,53. O **FCBE** apresentou aumento de e 1,61 para 3,16 e o **PGA** aumentou de 1,47 para 3,48.

[6] **Índice de Sharpe (IS)**: indicador que tem por objetivo ajustar o retorno do ativo pelo seu risco. Assim, quanto maior o retorno do ativo e menor o risco do investimento, melhor será o índice calculado. O cálculo do diferencial de retorno (ou excesso de retorno) tem como parâmetro o CDI (ativo livre de risco). Foi utilizado o horizonte temporal de 75 dias úteis para o cálculo dos retornos em linha com o período utilizado para o cálculo da Volatilidade no método EWMA com lambda de 0,94.

3.2.3.4. Índice de Sharpe Modificado Generalizado (ISMG)[7]

	PB	Reservas	FCBE	PGA
Abr/22	-3,34	-3,21	-5,67	2,01

Fonte: Funpresp-Jud

Em relação ao ISMG, também houve alteração no horizonte temporal de cálculo para se ajustar ao período utilizado para o cálculo da Volatilidade no método EWMA com lambda de 0,94. Importante lembrar que no caso do ISMG, a análise do sinal do indicador é fundamental, pois na sua fórmula de cálculo, tanto o numerador (diferença de retorno) quanto o denominador (diferença de risco) podem apresentar sinal negativo. Assim, o ISMG foi calculado ao final de novembro de 2021, ressaltando que o horizonte é de 75 dias úteis para os cálculos.

Os ISMG calculados ao final de fevereiro de 2022 para o PB, Reservas, FCBE, exceto PGA, apresentaram resultados negativos, pois obtiveram menor retorno e maior risco comparativamente aos respectivos *benchmarks* (daí o sinal negativo).

Comparativamente ao mês anterior, o **PB** se manteve em -3,3. As **Reservas** apresentaram uma leve melhora, de -3,25 para -3,21; o **FCBE** apresentou aumento, de -4,49 para -5,67; o **PGA** aumento de 1,82 para 2,01.

3.2.4. Risco Sistêmico

Conceitualmente, o risco sistêmico refere-se ao risco de crise, afetando amplamente a economia, com forte impacto sobre as taxas de juros, câmbio e os preços dos ativos financeiros em geral.

De acordo com a Política de Gerenciamento de Riscos de Investimentos, a análise do risco sistêmico deverá ser acompanhada mensalmente.

Ao longo dos últimos meses, a pandemia de Covid-19 vem afetando os preços dos ativos financeiros mundiais, embora atualmente em uma escala bem menor do que a observada no período mais crítico da crise (entre março e abril de 2020), mesmo com a terceira onda da pandemia em curso.

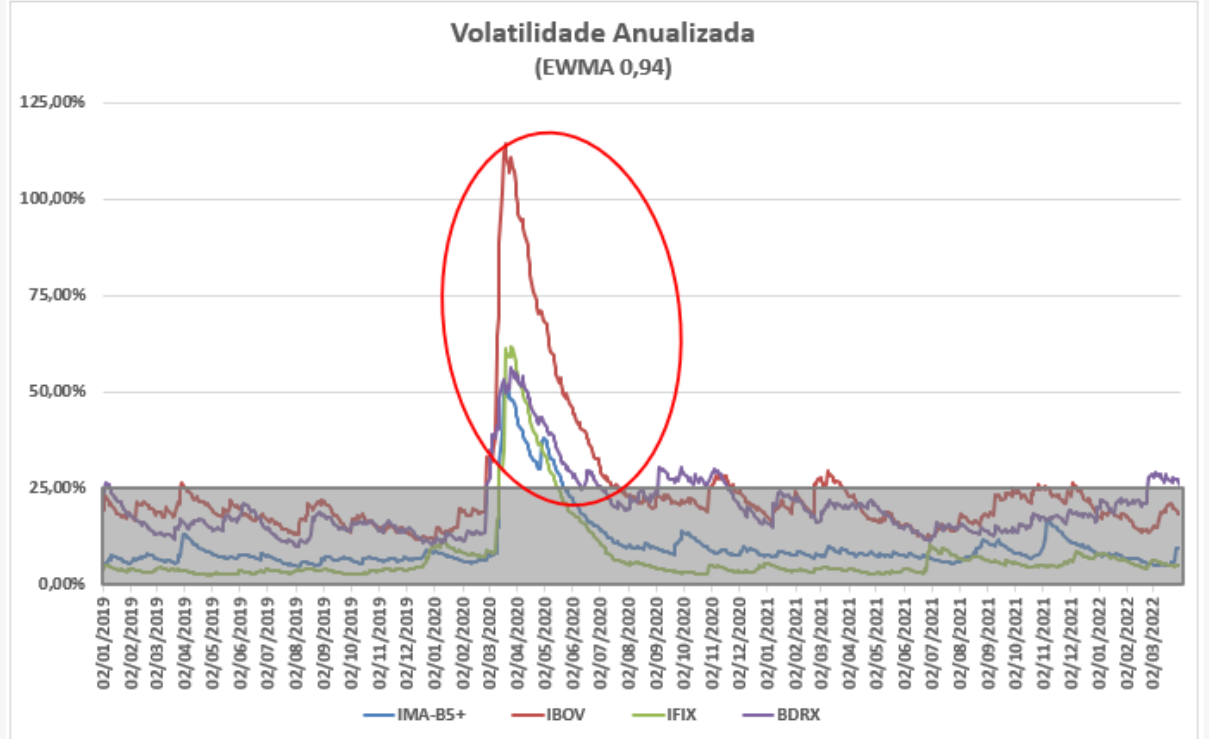
Para melhor exemplificar o ocorrido, apresentamos os Gráficos 1 e 2, a seguir. O primeiro, mostra a Volatilidade Anualizada dos principais índices de mercado acompanhados pela Fundação nos segmentos de Renda Fixa (IMA-B5+), Renda Variável (IBOV), Investimentos no Exterior (BDRX) e imobiliário (IFIX). Já o segundo, mostra a correlação entre estes índices domésticos e o BDRX.

Interessante notar, pelo Gráfico 1, a seguir, o expressivo aumento na Volatilidade Anualizada durante o período mais intenso da crise vivida em 2020, quando os níveis de risco mais do que dobraram em relação aos meses anteriores. Esta elevação da volatilidade, por si só, gera um

[7] **Índice de Sharpe Modificado Generalizado (ISMG)**: O ISMG adota o *benchmark* do respectivo plano como parâmetro, ao invés do retorno do ativo livre de risco (utilizado no IS), além de também considerar a Volatilidade do *benchmark* no cálculo. Foi utilizado o horizonte temporal de 75 dias úteis para o cálculo dos retornos em linha com o período utilizado para o cálculo das Volatilidades no método EWMA com lambda de 0,94.

aumento passivo nos níveis de risco das diversas carteiras de investimentos que detêm ativos relacionados aos referidos índices de mercado, o que de fato ocorreu com o Plano de Benefícios.

Gráfico 1 - Volatilidade Anualizada



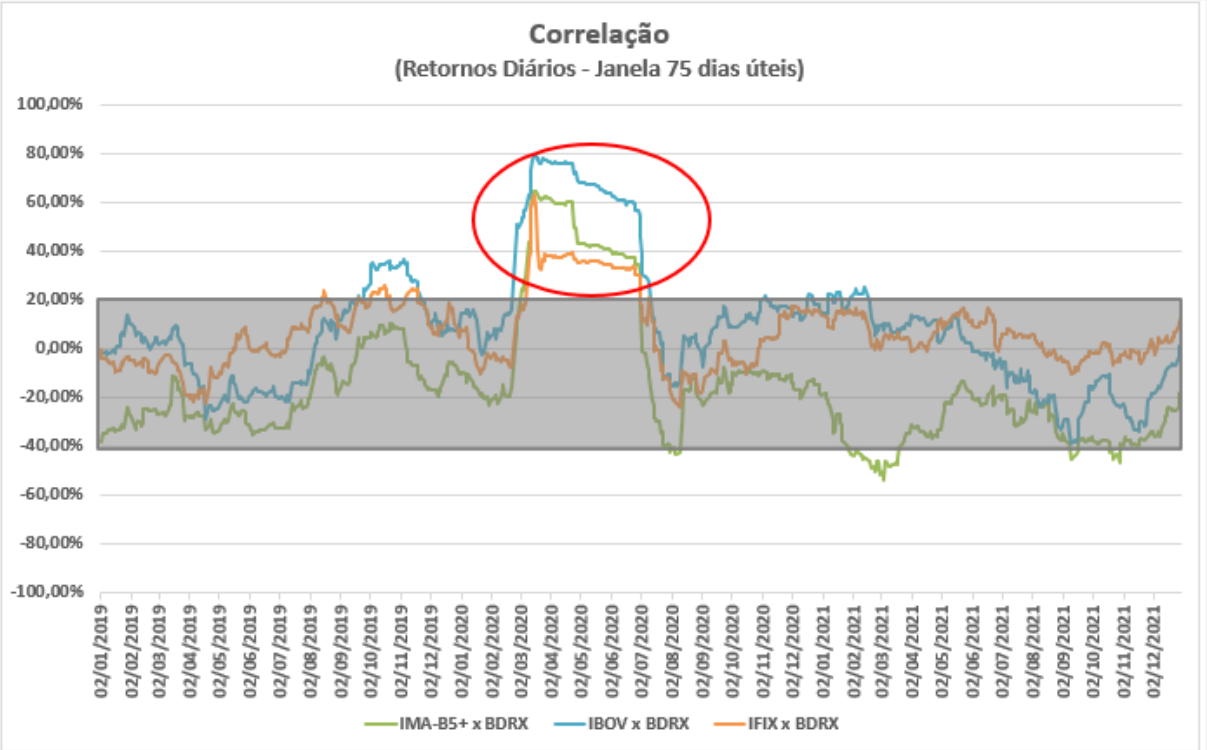
Fonte: Funpresp-Jud

Já no Gráfico 2, a seguir, pode-se perceber a forte mudança nas correlações entre os índices de mercado doméstico e o BDRX, quando passaram de patamares reduzidos ou mesmo negativos, para níveis positivos e bem mais elevados.

Vale lembrar que na otimização de carteiras de investimentos com base no modelo de média-variância utilizado pela teoria de finanças baseado na Teoria de Carteiras de Markowitz (vide Anexo II da Política de Investimentos 2022-2026), quanto menor a correlação entre os ativos de um determinado portfólio, melhor a relação risco x retorno desta carteira. Este é um fator fundamental para a utilização de ativos externos na composição das carteiras de investimentos, pois além da diversificação geográfica e estratégica, também confere uma proteção natural por conta dessa menor correlação, principalmente quando não se efetua o *hedge* cambial.

Entretanto, em períodos de crise, esta elevação nas correlações entre os ativos financeiros reduz a eficiência das carteiras selecionadas, também aumentando de forma passiva o nível de risco das carteiras de investimentos.

Gráfico 2 - Correlação de índices de mercado



Fonte: Funpresp-Jud

3.2.5. Risco de Crédito

No mês de abril de 2022 não houve atualização da análise realizada em março de 2022, quando da divulgação dos dados de dezembro de 2022 (4º trimestre), acerca do risco de crédito dos bancos Bradesco S/A, Safra S/A e Votorantim S/A (BV). Por conseguinte, permanece o entendimento de que não há óbices em se manter os investimentos em Letras Financeiras destas instituições.

Acerca de Taesa, temos acompanhado seus parâmetros de risco investimentos com frequência, onde se verificou que os aspectos que motivaram a aquisição das debêntures permanecem sólidos e sem alterações relevantes que apontem algum tipo de deterioração da qualidade do ativo, e é oportuno mencionar que o fato da saída da CEMIG da companhia ensejará evento de liquidação antecipada não automático, mediante decisão em Assembleia Geral de Debenturistas (AGD), na qual a Fundação poderá comparecer e apresentar seu voto. Em agosto, a Fitch Ratings afirmou os IDRs (*Issuer Default Ratings* - *Ratings* de Inadimplência do Emissor) de Longo Prazo em Moeda Estrangeira e Local 'BB' e 'BBB-', respectivamente, e o *Rating* Nacional de Longo Prazo 'AAA(bra)' da Taesa. A Perspectiva é Negativa para os IDRs e Estável para o *Rating* Nacional de Longo Prazo.

Em relação às entidades listadas, o acompanhamento realizado pela Gerência de Controle e Riscos de Investimentos (Geris), via agência de notícias (Broadcast e Valor Econômico, dentre outras) e ferramentas de busca, não aponta indícios de deterioração nos aspectos observados quando da sua aquisição.

Cabe destacar que até o fechamento do mês de abril de 2022, não foram detectadas evidências relativas ao risco de crédito dos ativos investidos.

3.2.6. Risco de Liquidez

Os investimentos da Fundação, tanto do Plano de Benefícios quanto do Plano de Gestão Administrativa podem ser enquadrados como de elevada liquidez.

Especificamente no caso das Reservas do Plano de Benefícios, a maior parte dos investimentos (67,73%) possuem alta liquidez, variando entre D0 e D+6.

Para as Reservas do Plano de Benefícios, o nível mínimo de liquidez imediata seria de aproximadamente R$ 1,85 milhão, atualmente equivalente a apenas 0,10% do seu patrimônio, sendo que, ao final de abril de 2022, há investimentos no montante equivalente a 53,67% do patrimônio com alto nível de liquidez (D0 e D+1). Este montante mínimo seria adequado para fazer face a eventuais pedidos de resgates e de portabilidade de saída por parte dos participantes, bem como pagamento de benefícios regulares, em um horizonte de seis meses, desconsiderando-se as entradas de recursos (contribuições)

	Renda Fixa (MTM) *		Renda Variável (1A e 1B)	Investimentos Estruturados – Multimercados (2A, 2B e 2C)	Investimentos nos Exterior (Grupo 3)	FIRF Crédito Privado (4D)	FII **
Reservas	FIRF (4A)	TPF, Debêntures, Fundos Exclusivos e FIRF (4B)					
Abr/22	D0	Até D+1	Até D+4	Até D+5	Até D+5	Até D+6	Até D+10
	1,73%	51,94%	2,55%	2,33%	5,22%	3,95%	2,29%

Fonte: Funpresp-Jud
→ TPF: Título Público Federal; LF: Letras Financeiras
* MTM: Marcação a Mercado
** Os Fundos de Investimento Imobiliário são negociados na B3 com boa liquidez, e o prazo de "D+10" é uma estimativa para a venda da totalidade das cotas

	Renda Variável (1D) Multimercados (2D)	Renda Fixa (MTC) ***
Reservas		TPF, Debêntures e LF ****
Abr/22	Até D+32	No vencimento
	6,81%	23,16%

Fonte: Funpresp-Jud
→ TPF: Título Público Federal; LF: Letras Financeiras
*** MTC: Marcação pela Curva
**** Inclui LF MTM devido à baixíssima liquidez deste tipo de ativo

Já no caso do Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários (FCBE), como a estratégia de investimentos é baseada na Gestão de Ativos e Passivos (ALM - *Asset and Liability Management*) e o Fundo tem características semelhantes a um plano de Benefício Definido (BD), por seu caráter mutualista, há parcela significativa dos ativos Marcados pela Curva (MTC), que foram adquiridos em consonância com as normas vigentes à época da aquisição.

Cabe destacar que a publicação da Resolução CNPC 43/2021, que revogou as Resoluções CNPC 29/2018 e 37/2020, não traz efeito sobre os ativos em carteira (estoque). Desta forma, boa parte da carteira FCBE ainda estão contabilizados de forma Marcados pela Curva (MTC), no entanto, as próximas aquisições de títulos públicos com vencimento acima de 5 anos não poderão mais ser marcados dessa forma.

Assim, é mantido um percentual de 26,69% em ativos com alta liquidez (entre D0 e D+6).

	Renda Fixa (MTM) *		Renda Variável (1A e 1B)	Investimentos Estruturados – Multimercados (2A, 2B e 2C)	Investimentos nos Exterior (Grupo 3)	FIRF Crédito Privado (4D)
FCBE	FIRF (4A)	TPF, Debêntures, Fundos Exclusivos e FIRF (4B)				
Abr/22	D0	Até D+1	Até D+4	Até D+5	Até D+5	Até D+6
	5,21%	6,01%	0,00%	0,00%	1,25%	13,92%

Fonte: Funpresp-Jud
→ TPF: Título Público Federal; LF: Letras Financeiras
* MTM: Marcação a Mercado

	Renda Variável (1D)	Renda Fixa (MTC) **
FCBE	Multimercados (2D)	TPF, Debêntures e LF ***
Abr/22	Até D+32	No vencimento
	2,88%	70,43%

Fonte: Funpresp-Jud
→ TPF: Título Público Federal; LF: Letras Financeiras
** MTC: Marcação pela Curva
*** Inclui LF MTM devido à baixíssima liquidez deste tipo de ativo

Em relação ao PGA, todos os investimentos possuem liquidez imediata, variando entre D0 (crédito no mesmo dia da solicitação), para os fundos de investimentos atrelados direta ou indiretamente ao CDI, e D+1 (crédito disponível no primeiro dia útil após a solicitação de resgate), para os fundos de investimento atrelados ao IMA-B5.

Para o PGA, de acordo com a Política de Investimentos 2022-2026, o nível mínimo de liquidez imediata deverá ser suficiente para fazer face às despesas totais (despesas administrativas e financeiras) em um horizonte de seis meses, desconsiderando-se as entradas de recursos (taxa de carregamento). Assim, consideramos que o nível mínimo de liquidez imediata seria de R$ 8,1 milhões, atualmente equivalente a aproximadamente 29,29% do patrimônio do PGA, sendo que na carteira atual há investimentos no montante equivalente a 24,67% do PGA em D+0 (altíssimo nível de liquidez) e 75,33% em D+1, ou seja, 100% dos recursos atendem à necessidade.

3.2.7. Outros Riscos

Risco de *Suitability* - Tal risco somente deverá ser monitorado quando da adoção de perfis de investimento por parte da Fundação, quando então deverão ser criados mecanismos de controle, monitoramento e mitigação de risco.

Risco de Imagem - Não há

Risco Legal - Não há

3.2.8. Fundo de Investimento com Gestão Própria: Funpresp-Jud Athena Fundo de Investimento Multimercado

O Funpresp-Jud Athena FIM estabelece em seu regulamento limites de V@R de -1,35% e Volatilidade Anualizada de 13,00%. O *benchmark* do Fundo é IPCA + 5,00% ao ano.

Os cálculos dos indicadores de riscos observam as mesmas metodologias já mencionadas anteriormente (e que sofreram alteração no início de 2021).

Abr/22	Volatilidade Anualizada	V@R	Índice de Sharpe	ISMG
Histórico	6,50%	-0,67%	-0,29	-1,29
"na Ponta"	5,53%	-0,57%	---	---

Fonte: Funpresp-Jud'

O Athena FIM apresenta níveis de risco mais elevados comparativamente ao das Reservas do Plano de Benefícios, mas ainda abaixo dos limites gerenciais.

Em relação aos parâmetros calculados ao final do mês anterior, houve um incremento irrisório na Volatilidade Anualizada de 6,48% para 6,50% no Histórico, bem como "na ponta" saindo de 5,46% para 5,53%; observamos manutenção nos níveis de V@R histórico e "na ponta", em -0,67% e -0,57%, respectivamente.

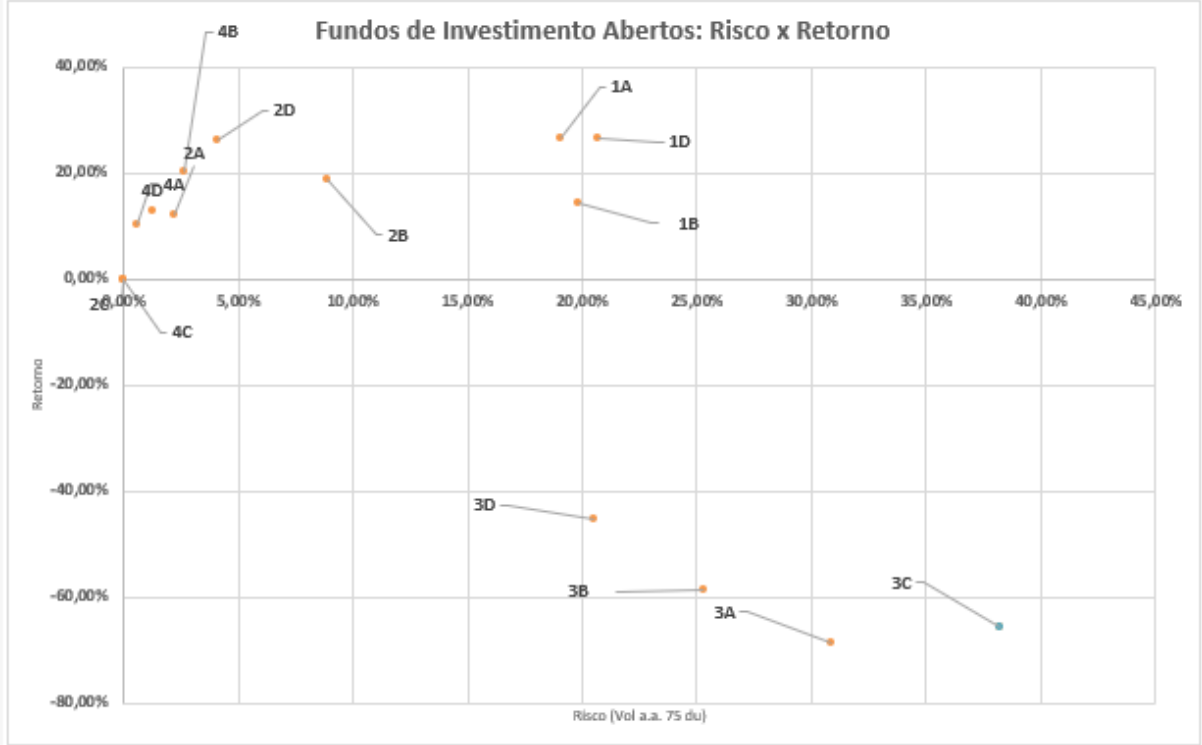
No caso do Índice de Sharpe, apresentou aumento de -0,54 para -0,29, porém, ainda apresentando resultado negativo. Já o ISMG passou de -2,03 para -1,29 (o sinal negativo advém do menor retorno e maior risco comparativamente ao seu *benchmark*).

3.2.9. Fundos de Investimentos Abertos

Os Fundos de Investimentos Abertos com Gestão Terceirizada são divididos em subgrupos, conforme o segmento do investimento. O segmento Renda Variável contempla os subgrupos Dividendos (1A), Livre/Valor/Crescimento (1B) e Ações Baixa liquidez (1D). Para o segmento Estruturados (Multimercados), temos os subgrupos Macro/Balanceado (2A), Livre/Dinâmico/*Trading* (2B), Juros e Moedas (2C) e Baixa Liquidez (2D). Já para Investimentos no Exterior, temos os subgrupos BDR Nível I (3A), MSCI World (3B), S&P 500 (3C) e Multimercados Exterior (3D). Por fim, a Renda Fixa contempla os subgrupos CDI (4A), IMA-B5 (4B) e Crédito Privado Baixa Liquidez (4D).

A seguir, temos o gráfico de risco e retorno anualizados dos segmentos supracitados, ressaltando que a janela temporal é de 75 dias úteis (EWMA com lambda 0,94).

Gráfico 3 - Risco (Volatilidade Anualizada EWMA 0,94) *vs* Retorno Anualizado (75 du)



Fonte: Funpresp-Jud

3.3. Aderência à Política de Investimentos 2022-2026

3.3.1. Plano de Benefícios - PB

Segmento	Alocação Atual	Política de Investimentos			
		Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal (Res. CMN 4.661/2018)
Renda Fixa	78,0%	64%	34%	96%	100%
Renda Variável	9,6%	11%	3%	28%	70%
Investimentos Estruturados	4,9%	10%	0%	15%	20%
Investimentos no Exterior	5,2%	7%	2%	10%	10%
Imobiliário	2,3%	4%	0%	20%	20%
Empréstimo Participantes	0,0%	4%	0%	15%	15%

Fonte: Funpresp-Jud

3.3.1.1. Reservas dos Participantes do Plano de Benefícios

Segmento	Alocação Atual	Política de Investimentos			
		Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal (Res. CMN 4.661/2018)
Renda Fixa	74,8%	60%	30%	95%	100%
Renda Variável	10,8%	12%	3%	30%	70%
Investimentos Estruturados	5,8%	10%	0%	15%	20%
Investimentos no Exterior	5,9%	8%	2%	10%	10%
Imobiliário	2,7%	5%	0%	15%	20%
Empréstimo Participantes	0%	5%	0%	150%	15%

Fonte: Funpresp-Jud

3.3.1.2. Fundo de Cobertura de Benefícios Extraordinários - FCBE

Segmento	Alocação Atual	Política de Investimentos			
		Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal (Res. CMN 4.661/2018)
Renda Fixa	95,9%	64%	40%	100%	100%
Renda Variável	2,9%	5%	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0,0%	0%	0%	10%	20%
Investimentos no Exterior	1,3%	6%	0%	10%	10%
Imobiliário	0,0%	15%	0%	20%	20%
Empréstimo Participantes	0,0%	10%	0%	10%	15%

Fonte: Funpresp-Jud

3.3.2. Plano de Gestão Administrativa - PGA

Segmento	Alocação Atual	Política de Investimentos			
		Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal (Res. CMN 4.661/2018)
Renda Fixa	100%	100%	100%	100%	100%

Fonte: Funpresp-Jud

4. ANEXO I

Resultado das Operações da Carteira Própria

Operações em Andamento

FUNDO DE COBERTURA DE BENEFÍCIOS EXTRAORDINÁRIOS (FCBE)

Data Compra *	Título	Vencimento	Quantidade	Volume		Taxa Compra ao ano	Custo Compra (R$)	Contraparte	Marcação **	Nota Técnica Compra	Data Venda / Vencimento *	Rentabilidade ***		
				R$ mm	% PB							Título	CDI	Bmk PB
19/04/2017	NTN-B	15/05/2035	400	1,3	1,4%	IPCA + 5,22%	2.870,05	Tesouro Nacional (via BB)	MTC	25/2017	15/05/2035	48,43%	28,42%	53,61%
24/05/2017	NTN-B	15/08/2026	250	0,8	0,8%	IPCA + 5,77%	1.562,53	Tesouro Nacional (via BB)	MTC	28/2017	15/08/2026	59,04%	27,18%	52,58%
14/06/2017	NTN-B	15/05/2055	200	0,6	0,6%	IPCA + 5,6199%	14.550,79	Tesouro Nacional (via BB)	MTC	33/2017	15/05/2055	49,03%	26,43%	52,29%
28/06/2017	NTN-B	15/05/2045	230	0,7	0,7%	IPCA + 5,67%	2.428,38	Bradesco	MTC	35/2017	15/05/2045	48,96%	26,00%	52,22%
04/08/2017	NTN-B	15/05/2045	250	0,8	0,7%	IPCA + 5,20%	4.057,98	Banco do Brasil	MTC	45/2017	15/05/2045	46,07%	24,73%	51,16%
08/09/2017	NTN-B	15/08/2050	275	0,9	0,8%	IPCA + 5,1490%	1.549,14	Tullett Prebon	MTC	49/2017	15/08/2050	52,51%	23,70%	50,27%
11/10/2017	NTN-B	15/05/2045	265	0,9	0,7%	IPCA + 5,0990%	1.387,13	Tullett Prebon	MTC	55/2017	15/05/2045	43,53%	22,82%	49,28%
08/11/2017	NTN-B	15/08/2050	265	0,9	0,7%	IPCA + 5,3590%	2.720,78	Renascença	MTC	61/2017	15/08/2050	51,53%	22,17%	48,35%
16/11/2017	NTN-B	15/05/2055	350	1,2	0,9%	IPCA + 5,3665%	180,96	Tesouro Nacional (via BGC Partners)	MTC	62/2017	15/05/2055	43,49%	21,99%	48,12%
19/12/2017	NTN-B	15/08/2050	600	2,0	1,3%	IPCA + 5,4740%	3.153,17	Renascença	MTC	71/2017	15/08/2050	50,70%	21,22%	46,93%
24/01/2018	NTN-B	15/05/2055	300	1,0	0,6%	IPCA + 5,2390%	160,94	Tesouro Nacional (via Tullett Prebon)	MTC	10/2018	15/05/2055	40,50%	20,46%	45,79%
07/03/2018	NTN-B	15/05/2055	600	2,2	1,2%	IPCA + 5,0765%	336,10	Tesouro Nacional (via XP Investimentos)	MTC	16/2018	15/05/2055	38,57%	19,59%	44,52%
04/04/2018	NTN-B	15/05/2055	350	1,2	0,7%	IPCA + 5,1790%	192,09	Tesouro Nacional (via Renascença)	MTC	20/2018	15/05/2055	38,16%	19,02%	43,92%
30/05/2018	NTN-B	15/05/2055	1.000	3,3	1,6%	IPCA + 5,6440%	486,10	Renascença	MTC	29/2018	15/05/2055	38,02%	17,88%	42,16%
19/07/2018	LF Safra	19/07/2024	7	1,8	0,8%	IPCA + 6,1300%	-	Safra	MTC	35/2018	19/07/2024	48,62%	16,87%	39,29%
05/09/2018	NTN-B	15/05/2055	900	2,9	1,2%	IPCA + 5,9090%	417,52	Tesouro Nacional (via XP Investimentos)	MTC	42/2018	15/05/2055	34,13%	15,90%	38,35%
17/10/2018	NTN-B	15/05/2055	700	2,5	1,0%	IPCA + 5,2790%	2.285,26	Renascença	MTC	45/2018	15/05/2055	31,18%	15,11%	36,82%
14/11/2018	NTN-B	15/05/2055	550	2,0	0,7%	IPCA + 5,2490%	302,46	Tesouro Nacional (via Renascença)	MTC	49/2018	15/05/2055	30,10%	14,57%	36,25%
12/12/2018	NTN-B	15/05/2055	2.750	10,0	3,3%	IPCA + 5,0889%	1.570,38	Tesouro Nacional (via XP Investimentos)	MTC	56/2018	15/05/2055	29,46%	14,03%	35,90%
22/02/2019	LF Safra	22/02/2029	14	3,5	0,9%	IPCA + 4,8700%	-	Safra	MTC	5/2019	22/02/2029	36,70%	12,64%	33,77%
27/03/2019	NTN-B	15/05/2055	650	2,6	0,7%	IPCA + 4,537892%	431,09	Tesouro Nacional (via Renascença)	MTC	11/2019	15/05/2055	25,29%	12,06%	32,31%
27/03/2019	LF Safra	27/04/2027	10	2,5	0,6%	IPCA + 4,8500%	-	Safra	MTC	12/2019	27/04/2027	35,09%	12,06%	32,31%
01/04/2019	NTN-B	15/05/2045	550	2,2	0,6%	IPCA + 4,5190%	6.359,59	Renascença	MTC	13/2019	15/05/2045	24,74%	11,98%	32,10%
10/04/2019	NTN-B	15/05/2055	800	3,3	0,8%	IPCA + 4,5690%	527,51	Tesouro Nacional (via BGC Partners)	MTC	14/2019	15/05/2055	24,75%	11,78%	31,70%
30/05/2019	LF Safra	30/05/2028	16	4,0	0,9%	IPCA + 4,5100%	-	Safra	MTC	23/2019	30/05/2028	31,18%	10,85%	30,34%
25/10/2019	TAEE17	15/09/2044	8.500	8,5	1,4%	IPCA + 4,5000%	-	TAESA	MTC	57/2019	15/09/2044	28,79%	8,20%	27,65%
10/12/2019	LF Safra	10/12/2029	20	5,0	0,7%	IPCA + 3,5000%	-	Safra	MTC	75/2019	10/12/2029	24,06%	7,56%	25,86%
10/12/2019	NTN-B	15/05/2045	2.400	11,1	1,6%	IPCA + 3,4790%	18.022,84	BGC Partners	MTC	76/2019	15/05/2045	17,31%	7,56%	25,86%
04/03/2020	NTN-B	15/05/2055	500	2,5	0,3%	IPCA + 3,5277%	439,57	Tesouro Nacional (via XP Investimentos)	MTC	25/2020	15/05/2055	15,15%	6,54%	23,17%
06/03/2020	LF Safra	06/03/2030	20	5,0	0,6%	IPCA + 3,6400%	-	Safra	MTC	26/2020	06/03/2030	21,60%	6,50%	23,12%
15/04/2020	NTN-B	15/05/2055	2.650	11,0	1,4%	IPCA + 4,6500%	-	Tesouro Nacional (via Bradesco)	MTC	43/2020	15/05/2055	15,14%	6,08%	22,71%
22/05/2020	LF BV	22/05/2030	28	7,0	0,8%	IPCA + 6,4000%	-	Votorantim	MTC	58/2020	22/05/2030	26,58%	5,74%	22,76%
24/06/2020	LF BV	24/06/2030	48	12,0	1,3%	IPCA + 5,9000%	-	Votorantim	MTC	SEI 11.011/20	24/06/2030	25,31%	5,49%	22,18%
21/08/2020	LF BV	21/08/2030	16	4,0	0,4%	IPCA + 5,5000%	-	Votorantim	MTC	SEI 14.587/20	21/08/2030	22,88%	5,13%	20,66%
31/08/2020	LF BV	31/08/2032	16	4,0	0,4%	IPCA + 5,6000%	-	Votorantim	MTC	SEI 15.943/20	31/08/2032	22,42%	5,08%	20,46%
18/12/2020	LF Safra	18/12/2030	16	4,0	0,3%	IPCA + 4,6100%	-	Safra	MTM	SEI 23.149/20	18/12/2030	4,75%	4,49%	15,20%
07/04/2021	NTN-B	15/05/2055	1.800	8,0	0,6%	IPCA + 4,5472%	-	Tesouro Nacional (via Bradesco)	MTC	0029631-2021	15/05/2055	6,54%	3,88%	11,99%
11/08/2021	NTN-B	15/05/2055	2.700	11,0	0,7%	IPCA + 4,7380%	-	Tesouro Nacional (via Bradesco)	MTC	0029631-2021	15/05/2055	2,08%	2,74%	6,87%
06/10/2021	NTN-B	15/05/2055	1.850	7,9	0,5%	IPCA + 5,080%	-	Tesouro Nacional (via Bradesco)	MTC	0029631-2021	15/05/2055	-0,69%	1,85%	4,01%
26/01/2022	NTN-B	15/08/2060	3.000	12,3	0,7%	IPCA + 5,6849%	-	Tesouro Nacional (via BGC Partners)	MTM	DPO 4/2022	15/08/2060	0,72%	0,10%	0,12%
13/03/2022	NTN-B	15/08/2060	1.300	5,1	0,3%	IPCA + 5,9584%	-	Tesouro Nacional (via XP Investimentos)	MTM	DPO 12/2022	15/08/2060	6,05%	0,48%	0,99%

* Data da liquidação financeira
** MTM: Marcação a Mercado // MTC: Marcação pela Curva
*** Para os títulos ainda em carteira, a rentabilidade foi calculada desde a data da aquisição (liquidação financeira) até 31/Fev/2022

PLANO DE BENEFÍCIOS - RESERVAS

Data Compra *	Título	Vencimento	Quantidade	Volume		Taxa Compra ao ano	Custo Compra (R$)	Contraparte	Marcação **	Nota Técnica Compra	Data Venda / Vencimento *	Rentabilidade ***		
				R$ mm	% PB							Título	CDI	Bmk PB
25/10/2019	TAEE17	15/09/2044	10.000	10,0	1,6%	IPCA + 4,5000%	-	TAESA	MTM	57/2019	15/09/2044	17,06%	8,20%	27,65%
24/07/2020	LF BV	24/07/2030	120	30,0	3,1%	IPCA + 5,1500%	-	Votorantim	MTM	SEI 12.790/20	24/07/2030	16,30%	5,29%	21,35%
26/08/2020	LF BV	26/08/2032	160	40,0	3,9%	IPCA + 5,7000%	-	Votorantim	MTM	SEI 14.775/20	26/08/2032	19,85%	5,10%	20,56%
04/12/2020	LF BV	04/11/2027	52	13,0	1,1%	IPCA + 4,9000%	-	Votorantim	MTM	SEI 22.737/20	04/12/2027	12,13%	4,56%	16,09%
04/12/2020	LF Safra	04/11/2027	36	9,0	0,8%	IPCA + 4,4800%	-	Safra	MTM	SEI 22.737/20	04/12/2027	9,07%	4,56%	16,09%
26/02/2021	LF Safra	26/03/2031	160	40,0	3,1%	IPCA + 5,2500%	-	Safra	MTM	SEI 27.403/21	26/03/2031	8,54%	4,13%	12,78%
27/05/2021	LF Safra	27/05/2031	20	5,0	0,4%	IPCA + 5,6800%	-	Safra	MTM	0029752/2021	27/05/2031	8,65%	3,45%	9,29%
08/12/2021	LF Safra	08/12/2026	100	25,0	1,5%	IPCA + 6,2000%	-	Safra	MTM	0048087/2021	08/12/2026	0,00%	0,77%	1,10%
26/08/2021	LF Safra	26/08/2031	100	25,0	1,8%	IPCA + 6,0600%	-	Safra	MTM	0037665/2021	26/08/2031	8,65%	3,45%	9,29%
14/03/2022	LF Safra	15/03/2024	80	20,0	1,1%	IPCA + 6,7000%	-	Safra	MTM	DPO 11/2022	15/03/2024	2,74%	0,52%	1,08%

* Data da liquidação financeira
** MTM: Marcação a Mercado // MTC: Marcação pela Curva
*** Para os títulos ainda em carteira, a rentabilidade foi calculada desde a data da aquisição (liquidação financeira) até 31/Fev/2022

Fonte: Funpresp-Jud

Operações Encerradas

Data Compra *	Título	Vencimento	Quantidade	Volume		Taxa Compra ao ano	Custo Compra (R$)	Contraparte	Marcação **	Nota Técnica Compra	Data Venda / Vencimento *	Taxa Venda ao ano	Custo Venda (R$)	Contraparte	Nota Técnica Venda	Rentabilidade		
				R$ mm	% PB											Título	CDI	Bmk PB
12/08/2015	LTN	01/07/2017	5.000	3,9	24,5%	13,925%	1.934,17	Banco do Brasil	MTM	28/2015	28/09/2015	16,0800%	3.777,22	Banco do Brasil	35/2015	-1,61%	1,69%	1,21%
20/11/2015	LTN	01/10/2016	3.000	2,7	11,8%	15,05%	1.198,29	Banco do Brasil	MTM	45/2015	23/02/2016	14,1100%	521,97	Banco do Brasil	7/2016	4,09%	3,36%	5,90%
07/12/2015	NTN-B	15/05/2017	1.000	2,7	10,4%	IPCA + 6,40%	1.425,23	Banco do Brasil	MTM	48/2015	29/02/2016	IPCA + 5,70%	1.588,34	Banco do Brasil	9/2016	5,34%	2,98%	3,92%
23/02/2016	NTN-B	15/08/2022	1.000	2,7	7,9%	IPCA + 7,01%	7.473,73	Banco do Brasil	MTM	8/2016	18/04/2016	IPCA + 6,25%	6.401,54	Banco do Brasil	17/2016	6,05%	2,01%	1,61%
23/03/2016	LTN	01/01/2019	5.000	3,5	9,4%	13,49%	1.713,61	CAIXA	MTM	16/2016	26/04/2016	12,7500%	3.010,23	Banco do Brasil	18/2016	2,89%	1,16%	0,96%
14/10/2015	NTN-B	15/08/2016	1.000	2,7	12,5%	IPCA + 6,22%	1.888,72	Banco do Brasil	MTM	38/2015	15/08/2016	---	---	---	---	13,52%	11,65%	11,67%
15/10/2016	NTN-B	15/08/2016	1.000	2,7	12,5%	IPCA + 6,18%	1.883,79	Banco do Brasil	MTM	39/2015	15/08/2016	---	---	---	---	13,39%	11,59%	11,62%
26/04/2016	NTN-B	15/08/2016	2.000	5,7	13,9%	IPCA + 9,15%	2.757,38	Banco do Brasil	MTM	19/2016	15/08/2016	---	---	---	---	5,00%	4,18%	3,32%
30/09/2016	BNDS35	15/01/2017	1.929	3,0	5,1%	IPCA + 7,2957%	-	Bradesco	MTM	41/2016	15/01/2017	---	---	---	---	2,79%	3,81%	2,24%
03/08/2016	NTN-B	15/05/2021	1.000	2,9	5,8%	IPCA + 6,2158%	1.153,68	Tesouro Nacional (via BB)	MTM	35/2016	18/04/2017	5,2500%	7.496,45	Banco do Brasil	22/2017	10,46%	9,21%	5,34%
13/10/2016	NTN-B	15/05/2021	1.000	3,0	5,1%	IPCA + 5,952%	1.127,37	Tesouro Nacional (via BB)	MTM	42/2016	18/04/2017	5,2500%	7.496,45	Banco do Brasil	22/2017	7,30%	6,44%	3,88%
21/10/2016	NTN-F	01/01/2023	1.200	1,2	2,0%	11,129%	487,67	Tesouro Nacional (via BB)	MTM	43/2016	10/04/2017	10,0200%	2.460,84	Banco do Brasil	20/2017	9,77%	5,88%	3,59%
03/02/2017	NTN-F	01/01/2023	2.500	2,5	3,0%	10,674%	3.023,03	Tesouro Nacional (via BB)	MTM	7/2017	10/04/2017	10,0200%	5.126,74	Banco do Brasil	20/2017	4,46%	2,05%	1,31%
04/07/2016	NTN-B	15/05/2017	3.000	8,7	18,5%	IPCA + 6,65%	3.438,54	Banco do Brasil	MTM	30/2016	15/05/2017	---	---	---	---	8,90%	11,27%	6,81%
09/11/2016	NTN-B	15/05/2017	1.000	3,0	4,8%	IPCA + 6,46%	974,07	Banco do Brasil	MTM	46/2016	15/05/2017	---	---	---	---	4,87%	6,21%	3,85%
29/02/2016	NTN-B	15/08/2018	1.000	2,9	8,2%	IPCA + 5,70%	1.231,60	Banco do Brasil	MTM	9/2016	06/09/2017	IPCA + 3,46%	-273,78	Bradesco	48/2017	19,00%	20,65%	12,98%
13/06/2017	NTN-B	15/05/2019	2.000	6,1	5,9%	IPCA + 5,00%	533,81	Santander (via Bradesco)	MTM	32/2017	06/09/2017	IPCA + 3,45%	487,38	Bradesco	48/2017	3,91%	2,72%	1,58%
16/11/2015	LF BBDC	16/11/2017	5	1,0	4,5%	IPCA + 7,01%	-	Bradesco	MTC	42/2015	16/11/2017	---	---	---	---	26,80%	26,75%	20,23%
13/06/2017	NTN-B	15/05/2021	1.300	4,0	3,8%	IPCA + 5,55%	6.643,20	Santander (via Bradesco)	MTM	32/2017	02/04/2018	IPCA + 3,5650%	713,38	BGC Partners	19/2018	13,08%	6,74%	6,32%
21/07/2017	NTN-B	15/05/2021	2.200	6,9	6,2%	IPCA + 4,93%	5.624,84	Bradesco	MTM	42/2017	02/04/2018	IPCA + 3,5650%	1.207,25	BGC Partners	19/2018	10,36%	5,64%	5,83%
27/11/2015	LF BBDC	27/04/2018	7	1,4	5,6%	IPCA + 7,68%	-	Bradesco	MTC	47/2015	27/04/2018	---	---	---	---	34,17%	29,49%	23,32%
22/09/2017	LTN	01/07/2021	9.000	6,5	5,0%	8,98%	224,18	Tesouro Nacional (via Renascença)	MTM	51/2017	15/10/2018	9,0410%	2.381,01	Renascença	44/2018	9,25%	7,08%	9,48%
29/09/2017	LTN	01/07/2021	9.000	6,5	5,0%	9,12%	221,96	Tesouro Nacional (via Tullett Prebon)	MTM	53/2017	19/10/2018	8,7700%	1.771,81	Bradesco	46/2018	10,50%	7,02%	9,50%
08/12/2017	LTN	01/07/2021	10.000	7,2	4,8%	9,62%	233,27	Tesouro Nacional (via Renascença)	MTM	67/2017	23/10/2018	8,6760%	2.167,49	Renascença	47/2018	10,80%	5,61%	7,83%
27/01/2016	LF BBDC	27/12/2018	16	2,4	7,5%	IPCA + 6,70%	-	Bradesco	MTC	3/2016	27/12/2018	---	---	---	---	36,77%	32,04%	26,63%
18/03/2016	LF Safra	18/03/2019	7	1,75	5,0%	IPCA + 6,70%	-	Safra	MTC	14/2016	18/03/2019	---	---	---	---	35,72%	31,38%	26,87%
11/03/2016	LF BBDC	11/04/2019	10	2,00	5,7%	IPCA + 6,80%	-	Bradesco	MTC	13/2016	11/04/2019	---	---	---	---	38,16%	32,31%	28,24%
28/06/2017	NTN-B	15/08/2022	2.000	6,2	5,7%	IPCA + 5,68%	-	Tesouro Nacional (via Bradesco)	MTM	36/2017	26/07/2019	IPCA + 2,3800%	---	Athena	---	31,19%	14,79%	17,77%
06/09/2017	NTN-B	15/08/2022	2.200	7,1	5,7%	IPCA + 4,5799%	-	Tesouro Nacional (via Bradesco)	MTM	48/2017	26/07/2019	IPCA + 2,3800%	---	Athena	---	23,74%	12,73%	16,28%
08/09/2017	NTN-B	15/05/2045	725	2,5	2,0%	IPCA + 5,169%	8.819,52	Tullett Prebon	MTM	48/2017	26/07/2019	IPCA + 3,6700%	---	Athena	---	45,05%	12,70%	16,26%
01/11/2017	NTN-B	15/08/2026	1.650	5,4	4,0%	IPCA + 4,9350%	-	Tesouro Nacional (via Bradesco)	MTM	59/2017	26/07/2019	IPCA + 3,0900%	---	Athena	---	28,69%	11,42%	14,91%
08/11/2017	NTN-B	15/05/2045	400	1,4	1,0%	IPCA + 5,3790%	3.774,48	Renascença	MTM	60/2017	26/07/2019	IPCA + 3,6700%	---	Athena	---	47,15%	11,30%	14,77%
22/05/2018	NTN-B	15/08/2022	3.100	10,1	5,0%	IPCA + 4,7590%	2.173,86	Renascença	MTM	28/2018	26/07/2019	IPCA + 2,3800%	---	Athena	---	18,10%	7,56%	10,22%
22/05/2018	NTN-B	15/05/2023	3.100	10,0	4,9%	IPCA + 4,9490%	2.498,04	Renascença	MTM	28/2018	26/07/2019	IPCA + 2,5662%	---	Athena	---	20,20%	7,56%	10,22%
15/10/2018	NTN-B	15/08/2022	2.150	7,1	2,8%	IPCA + 4,7200%	5.872,50	Bradesco	MTM	44/2018	26/07/2019	IPCA + 2,3800%	---	Athena	---	13,08%	4,92%	5,94%
19/10/2018	NTN-B	15/05/2023	2.100	7,1	2,8%	IPCA + 4,6490%	271,18	Renascença	MTM	46/2018	26/07/2019	IPCA + 2,5662%	---	Athena	---	13,75%	4,81%	5,78%
23/10/2018	NTN-B	15/05/2023	2.350	8,0	3,1%	IPCA + 4,6500%	6.049,69	Itaú Unibanco	MTM	47/2018	26/07/2019	IPCA + 2,5662%	---	Athena	---	13,66%	4,76%	5,71%
12/12/2018	NTN-B	15/05/2023	4.600	15,4	5,0%	IPCA + 4,6360%	566,00	Tesouro Nacional (via XP Investimentos)	MTM	55/2018	26/07/2019	IPCA + 2,5662%	---	Athena	---	12,53%	3,89%	5,14%
12/01/2018	LTN	01/01/2022	11.500	8,1	5,0%	9,33%	292,36	Tesouro Nacional (via Renascença)	MTM	6/2018	07/04/2020	4,1610%	1.958,39	XP Investimentos	39/2020	32,64%	13,72%	19,26%
01/02/2018	LTN	01/01/2022	12.000	8,5	5,0%	9,18%	304,12	Tesouro Nacional (via BGC Partners)	MTM	12/2018	07/04/2020	4,1610%	2.043,54	XP Investimentos	39/2020	31,24%	13,27%	18,72%
02/04/2018	LTN	01/01/2022	14.500	8,6	5,7%	8,59%	367,34	Tesouro Nacional (via BGC Partners)	MTM	19/2018	07/04/2020	4,1610%	2.469,28	XP Investimentos	39/2020	26,89%	11,96%	17,26%
20/04/2020	NTN-B	15/08/2020	16.000	53,7	6,7%	IPCA + 5,1100%	-1.642,91	Santander	MTM	46/2020	15/08/2020	---	---	---	---	1,57%	0,83%	1,51%
07/07/2016	LF BBDC	07/07/2021	10	2,0	4,2%	IPCA + 6,78%	-	Bradesco	MTC	32/2016	07/07/2021	---	---	---	---	70,12%	41,71%	63,11%

Fonte: Funpresp-Jud

5. ANEXO II

Resultado das Operações via Fundos de Investimentos

I - Fundo de Investimentos Exclusivo com Gestão Própria PB

Funpresp-Jud Athena

	abr/22	2022	12 meses	Desde Início*	Aplicação Inicial
Funpresp-Jud Athena	-1,46%	1,50%	-0,68%	6,02%	2/mai/2019 16/jul/2019
CDI	0,83%	3,28%	7,11%	15,09%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, B3
* Funpresp-Jud MTM: a partir de 2/mai/2019. Athena: início em 16/jul/2019.
Carteira MTM incorporada ao Athena em 26/jul/2019

II - Fundos de Investimentos Exclusivos com Gestão Terceirizada PB[8]

	abr/22	2022	12 meses	Desde Início*	Aplicação Inicial
BNP Mafdet	0,09%	4,10%	5,80%	19,85%	2/mai/2019
CDI	0,83%	3,28%	7,11%	15,09%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, BNP, B3
* A partir de 2/mai/2019

	abr/22	2022	12 meses	Desde Início*	Aplicação Inicial
MAG Balder	0,66%	4,04%	5,97%	6,25%	2/mar/21
Santander Maat	1,76%	5,96%	8,94%	10,37%	2/mar/21
CDI	0,83%	3,28%	7,11%	7,54%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	19,01%	

Fonte: Funpresp-Jud, Mongeral Aegon, Santander AM, B3
* A partir de 2/mar/2021

	abr/22	2022	12 meses	Desde Início*	Aplicação Inicial
Caixa Magni	-0,04%	4,23%	ND	5,66%	2/jun/21
CDI	0,83%	3,28%	7,11%	6,81%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	15,40%	

Fonte: Funpresp-Jud, Caixa, B3
* A partir de 2/jun/2021

[8] As composições das carteiras se encontram no Anexo III e IV.

III - Fundos de Investimentos Abertos PB: Renda Variável (Grupo 1)

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
ARX Income FIA	-10,22%	1,87%	-7,72%	31,02%	24,86%	23/jul/19
Safra Selection FCFIA	-6,34%	7,45%	-4,41%	30,84%	17,13%	29/set/21
IDIV	-5,19%	9,49%	3,76%	42,18%	31,97%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, ARX, Safra, B3

Subgrupo 1B: Ações Livre/Valor/Crescimento

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Ações Ret Total	-7,81%	-4,15%	-24,51%	12,66%	7,46%	25/nov/20
Safra Eq Port PB FCFIA	-8,64%	0,33%	-21,48%	21,16%	7,43%	29/set/21
IBOV	-10,10%	2,91%	-9,27%	34,00%	11,96%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Safra, B3

Subgrupo 1D: Ações Baixa Liquidez

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
Bogari Value	-14,23%	-10,00%	-32,40%	10,61%	12,70%	25/nov/20
Claritas Valor Feeder	-5,28%	10,76%	-1,30%	44,70%	37,96%	25/nov/20
Vokin GBV AC FCFIA	-5,43%	0,44%	-5,11%	43,70%	68,08%	22/set/21
IBOV	-10,10%	2,91%	-9,27%	34,00%	11,96%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, Bogari, Claritas, Vokin, B3

IV - Fundos de Investimentos Abertos PB: Estruturados Multimercados (Grupo 2)

Subgrupo 2A: Multimercados Macro/Balanceado

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
Icatu V Hedge 2A	0,09%	3,75%	7,62%	11,78%	16,48%	13/out/21
CDI	0,83%	10,58%	7,14%	4,63%	15,09%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, Icatu, B3

Subgrupo 2B: Multimercados Livre/Dinâmico/Trading

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
ARX Extra FicFi	-1,54%	4,80%	7,36%	29,27%	40,60%	15/out/21
CDI	0,83%	10,58%	7,11%	4,63%	15,09%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, ARX, B3

Subgrupo 2D: Multimercados Baixa Liquidez

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
Absolute Vertex II	2,69%	10,27%	17,05%	24,27%	32,96%	25/nov/20
CDI	0,83%	10,58%	7,14%	4,63%	15,09%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, Itajubá, B3

V - Fundos de Investimentos Abertos PB: Exterior (Grupo 3)

Subgrupo 3A: BDR Nível I

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
Western Asset BDR Nível I	-10,34%	-32,32%	-22,11%	12,22%	62,85%	25/fev/19
BDR Nível I	-6,96%	-24,94%	-12,60%	25,44%	74,98%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, Western Asset, B3

Subgrupo 3B: MSCI World

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Global Seleqt	-2,94%	-19,82%	-9,14%	37,07%	81,55%	18/mai/17
BB Schroder	-3,12%	-21,55%	-12,02%	31,13%	76,76%	18/mai/17
LM Martin Currie GLTU	-6,98%	-33,87%	-27,44%	ND	ND	14/jun/21
MSCI World (BRL)	-4,94%	-23,32%	-13,44%	23,76%	61,75%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Western Asset, B3

Subgrupo 3C: S&P 500

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BNP Access USA	-8,62%	-30,18%	-15,86%	22,43%	83,91%	07/mar/21
S&P 500 (BRL)	-5,32%	-23,33%	-10,08%	28,93%	76,80%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, B3, BNP

Subgrupo 3D: Multimercados Exterior

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
Dolar Macro Global Opp	2,24%	-18,11%	-15,26%	-5,75%	34,84%	14/jun/21
S&P US T. Bill 0-3 Month (BRL)	3,83%	-11,31%	-8,94%	-8,96%	28,67%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, JP Morgan, B3, S&P Dow Jones Indices

VI - Fundos de Investimentos Abertos PB: Renda Fixa (Grupo 4)

Subgrupo 4A: CDI

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Institucional Federal	0,74%	3,20%	7,02%	8,88%	14,25%	23/mar/16
Santander Soberano DI	0,75%	3,24%	7,08%	8,90%	14,30%	19/jul/19
CDI	0,83%	3,28%	7,11%	9,41%	15,09%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Santander, B3

Subgrupo 4B: IMA-B5

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Previdenciário IMA-B5	1,53%	5,32%	9,09%	18,51%	28,55%	23/mar/16
Santander IMA-B5	1,54%	5,36%	9,22%	18,69%	28,75%	19/jul/19
IMA-B5	1,56%	5,43%	9,45%	19,21%	29,55%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Santander, B3

Subgrupo 4D: Crédito Privado Baixa Liquidez

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
Sparta Top FIC Fi CP LP	0,99%	3,85%	9,32%	17,57%	17,34%	11/fev/22
BTG Créd Corp I FIC FI LP	0,94%	3,96%	9,79%	17,68%	15,55%	11/fev/22
CDI	0,83%	3,28%	7,11%	9,41%	15,09%	
Benchmark PB	1,38%	5,70%	16,80%	29,83%	38,56%	

Fonte: Funpresp-Jud, Icatu, B3

VII - Fundos de Investimentos Abertos PGA: Renda Fixa (Grupo 4)

Subgrupo 4A: CDI

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Institucional Federal	0,74%	3,20%	7,02%	8,88%	14,25%	30/mar/16
Santander Soberano DI	0,75%	3,24%	7,08%	8,90%	14,30%	16/jul/19
CDI	0,83%	3,28%	7,11%	9,41%	15,09%	
Benchmark PGA	1,36%	4,81%	8,61%	15,40%	22,86%	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Santander, B3

Subgrupo 4B: IMA-B5

	abr/22	2022	12 meses	24 meses	36 meses	Aplicação Inicial
BB Previdenciário IMA-B5	1,53%	5,32%	9,09%	18,51%	28,55%	30/mar/16
Santander IMA-B5	1,54%	5,36%	9,22%	18,69%	28,75%	16/jul/19
IMA-B5	1,56%	5,43%	9,45%	19,21%	29,55%	
Benchmark PGA	1,36%	4,81%	8,61%	15,40%	22,86%	

Fonte: Funpresp-Jud, BB-DTVM, Santander, B3

6. ANEXO III

Carteira de Investimentos do Funpresp-Jud Athena FIM

Data da Posição : 29/04/2022
Cliente : CUST1740 - FUNPRESP JUD - ATHENA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

RENDA VARIÁVEL

BOVESPA

Código	Papel	Quantidade Disponível	Quantidade Bloqueada	Quantidade Total	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
BOVA11	ISHARES BOVACI	309.410	0	309.410	113,35	103,40	35.070.876,93	(3.077.882,93)	31.992.994,00	0,00	31.992.994,00	69,92	10,49
BOVB11	ETF BRA IBOVCI	127.900	0	127.900	117,48	107,60	15.025.742,64	(1.263.702,64)	13.762.040,00	0,00	13.762.040,00	30,08	4,51
Total BOVESPA		**437.310**	**0**	**437.310**			**50.096.619,57**	**(4.341.585,57)**	**45.755.034,00**	**0,00**	**45.755.034,00**	**100,00**	**15,00**
Total		**437.310**	**0**	**437.310**			**50.096.619,57**	**(4.341.585,57)**	**45.755.034,00**	**0,00**	**45.755.034,00**	**100,00**	**15,00**

OPÇÕES

BOVESPA

Código	Papel	Tipo	Corretora	Praça	Exercício	Data de Vencimento	Quantidade Total	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
IBOVF119	IBOVE IBO 122000	Call	RENASC	SP	122.000,00	15/06/2022	(117)	2.099,19	353,00	(245.605,06)	204.304,06	(41.301,00)	0,00	0,00	(6,16)	(0,01)
IBOVF86	IBOVE IBO 127000	Call	RENASC	SP	127.000,00	15/06/2022	(234)	782,53	115,00	(183.113,17)	156.203,17	(26.910,00)	0,00	0,00	(4,01)	(0,01)
IBOVF87	IBOVE IBO 126000	Call	RENASC	SP	126.000,00	15/06/2022	117	982,51	144,00	114.954,03	(98.106,03)	16.848,00	0,00	0,00	2,51	0,01
IBOVR107	IBOVE FM IBO 107000	PUT	RENASC	SP	107.000,00	15/06/2022	234	1.277,78	3.086,00	298.999,36	423.124,64	722.124,00	0,00	0,00	107,66	0,24
Total BOVESPA							**0**			**(14.764,84)**	**685.525,84**	**670.761,00**	**0,00**	**0,00**	**100,00**	**0,22**
Total							**0**			**(14.764,84)**	**685.525,84**	**670.761,00**	**0,00**	**0,00**	**100,00**	**0,22**

FUTUROS / MERCADORIAS

BM&F

Ativo	Vcto.	Corretora	Qtd.	Ajuste Equalização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT DI1	F25	TULLETT	(40)	0,00	1.371,60	0,00	73.798,96	(2.951.958,40)	(21,73)	(0,97)
FUT DI1	N24	TULLETT	(40)	0,00	(369,60)	0,00	77.877,26	(3.115.090,40)	(22,93)	(1,02)
FUT WIN	M22	TULLETT	213	0,00	(103.475,40)	0,00	108.821,00	4.635.774,60	34,13	1,52
FUT WSP	M22	TULLETT	295	0,00	(569.866,25)	0,00	20.359,37	15.015.034,56	110,54	4,92
Total BM&F			**0,00**	**(672.339,65)**	**0,00**			**13.583.760,36**	**100,01**	**4,45**
Total			**0,00**	**(672.339,65)**	**0,00**			**13.583.760,36**	**100,01**	**4,45**

RENDA FIXA

Código	Aplicação	Emitente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Qtd.	PU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
Negociação																		
DBNCI																		
B363363	25/10/2019	TAESA	370241-TAE	6,298002	(6,389575)	4,5000	IPCA	25/10/2019	15/09/2044	1.500,000000	1.122,63264800	1.500.000,00	0,00	1.683.948,97	0,00	1.683.948,97	0,65	0,55
B461505	03/12/2020	TAESA	370241-TAE	6,298002	(6,389575)	4,8829	IPCA	25/10/2019	15/09/2044	21.000,000000	1.122,63264800	22.012.443,50	0,00	23.575.285,60	0,00	23.575.285,60	9,09	7,73
Total DBNCI										**22.500,000000**		**23.512.443,50**	**0,00**	**25.259.234,57**	**0,00**	**25.259.234,57**	**9,74**	**8,28**
Negociação																		
LFT																		
B344526	17/07/2019	STNC	317907-LFT	0,103338	1,354278	0,0124	SEL	05/01/2018	01/03/2024	100,000000	11.576,75302900	1.020.884,03	0,00	1.157.675,30	0,00	1.157.675,30	0,45	0,38
B344527	17/07/2019	STNC	332518-LFT	0,134153	1,300127	0,0174	SEL	06/07/2018	01/09/2024	9,000000	11.564,83867100	91.869,72	0,00	104.083,54	0,00	104.083,54	0,04	0,03
B344528	17/07/2019	STNC	332518-LFT	0,134153	1,300127	0,0174	SEL	06/07/2018	01/09/2024	991,000000	11.564,83867100	10.115.877,35	0,00	11.460.755,12	0,00	11.460.755,12	4,42	3,76
B373814	14/05/2019	STNC	351287-LFT	0,152105	1,170399	0,0221	SEL	08/03/2019	01/09/2025	800,000000	11.542,49490100	8.072.201,06	0,00	9.233.995,92	0,00	9.233.995,92	3,56	3,03
Total LFT										**1.900,000000**		**19.300.832,16**	**0,00**	**21.956.509,88**	**0,00**	**21.956.509,88**	**8,47**	**7,20**
Negociação																		
LTN																		
B492178A	06/04/2021	STNC	412739-LTN	12,409600	1,664341	8,1773	PRE	08/01/2021	01/07/2024	4.000,000000	776,83567744	3.105.029,78	0,00	3.107.342,70	0,00	3.107.342,70	1,20	1,02
B522458A	16/07/2021	STNC	432944-LTN	12,189600	(0,099183)	8,5790	PRE	02/07/2021	01/01/2025	50.000,000000	735,18496783	37.620.096,65	0,00	36.759.248,39	0,00	36.759.248,39	14,18	12,05
B522825A	19/07/2021	STNC	432944-LTN	12,189600	(0,099183)	8,5744	PRE	02/07/2021	01/01/2025	4.000,000000	735,18496783	3.011.031,26	0,00	2.940.739,87	0,00	2.940.739,87	1,13	0,96
Total LTN										**58.000,000000**		**43.736.157,69**	**0,00**	**42.807.330,96**	**0,00**	**42.807.330,96**	**16,51**	**14,03**
Negociação																		
NTN-B																		
B344541	08/09/2017	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	5,1690	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	725,000000	4.138,52043800	2.485.360,77	0,00	3.000.427,31	0,00	3.000.427,31	1,16	0,98
B344542	08/11/2017	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	5,3756	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	400,000000	4.138,52043800	1.351.732,21	0,00	1.655.408,17	0,00	1.655.408,17	0,64	0,54
B492764	27/07/2020	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	3,8016	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	8.300,000000	4.144,23837300	39.168.347,75	0,00	34.397.178,49	0,00	34.397.178,49	13,27	11,28
B542831A	17/09/2021	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	4,8012	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	8.875,000000	4.138,52043800	38.398.817,28	0,00	36.729.368,88	0,00	36.729.368,88	14,17	12,04
B544285A	22/09/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,9319	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	1.700,000000	4.144,23837300	7.413.771,36	0,00	7.045.205,23	0,00	7.045.205,23	2,72	2,31
B580136A	07/01/2022	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	5,8149	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	10.000,000000	4.064,04983200	38.277.712,19	0,00	40.640.498,32	0,00	40.640.498,32	15,68	13,33
B591921A	11/02/2022	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	7,1250	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	10.000,000000	3.989,74809300	39.013.931,56	0,00	39.897.480,93	0,00	39.897.480,93	15,39	13,08
Total NTN-B										**40.000,000000**		**166.109.673,1**	**0,00**	**163.365.567,33**	**0,00**	**163.365.567,33**	**63,03**	**53,56**
Total										**122.400,00000**		**252.659.106,4**	**0,00**	**253.388.642,74**	**0,00**	**253.388.642,74**	**97,75**	**83,07**

OPERAÇÕES COMPROMISSADAS

Código	Aquisição	Emitente	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./ Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B616596	28/04/2022	STNC	LTN-O	N	1,31	11,65	PRE	12/04/2019	01/07/2023	29/04/2022	0	N	861,80394105	0,00	5.485.382,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B617059	29/04/2022	STNC	LTN-O	N	0,00	11,65	PRE	03/07/2020	01/10/2022	02/05/2022	6.197	N	946,39477712	5.864.808,43	5.867.373,65	5.864.808,43	0,00	5.864.808,43	2,26	1,92
Total					**1,31**	**23,30**					**6.197**			**5.864.808,43**	**11.352.755,73**	**5.864.808,43**	**0,00**	**5.864.808,43**	**2,26**	**1,92**

CONTAS A PAGAR / RECEBER

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	1.371,60	(0,20)	0,00
Ajuste Devedor de Futuros	(673.711,25)	288,52	(0,66)
Despesa de AUDITORIA com pagamento 22/08/22	(3.605,19)	0,51	0,00
Despesa de Custo CETIP com pagamento 06/05/22	(2.858,95)	0,41	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 13/05/22	(341,04)	0,05	0,00
Diferimento de despesa de ANBIMA (Diferimento) com vencimento 14/06/22	729,41	(0,10)	0,00
Taxa de Administração a Pagar em 06/05/2022	(13.960,06)	1,99	0,00
Taxa de Custódia a Pagar em 06/05/2022	(8.143,37)	1,16	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DI1 na corretora TULLETT a pagar em 31/05/	(0,65)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WIN na corretora TULLETT a pagar em 31/05/	(0,21)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WSP na corretora TULLETT a pagar em 31/05/	(0,29)	0,00	0,00
Total	**(700.520,00)**	**292,35**	**(0,66)**

TESOURARIA

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	5.730,66	100,00	0,00
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
Total	**5.730,66**	**100,00**	**0,00**
PATRIMÔNIO		**304.984.456,83**	**100,00**

RENTABILIDADE ACUMULADA

Indexador	Benchmark %	Rent. Real %	Variação Diária %	Variação Mensal %	Variação Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	(0,5187002)	(1,4647)	1,5044	5,1858	(0,2709)
IPCA+5.00%	(575,5635)	(0,6083)	0,0901204	1,8642	5,5775	8,9069	16,9113

Valor da cota bruta de performance	1,06021852
Valor da cota unitária	1,06021852
Quantidade de Cotas	287.661.884,13512900

7. ANEXO IV

Carteiras de Investimentos dos Fundos de Investimento Exclusivos com Gestão Terceirizada

BNP Mafdet

Data da Posição : 29/04/2022
Cliente : CUST1699 - FUNPRESP JUD - BNP PARIBAS - BNP MAFDET FIM

RENDA VARIÁVEL

BOVESPA

Código	Papel	Quantidade Disponível	Quantidade Bloqueada	Quantidade Total	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
SMAL11	ISHARES SMALCI	39.828	0	39.828	115,03	110,60	4.581.520,22	(176.543,42)	4.404.976,80	0,00	4.404.976,80	100,00	2,68
Total BOVESPA		**39.828**	**0**	**39.828**			**4.581.520,22**	**(176.543,42)**	**4.404.976,80**	**0,00**	**4.404.976,80**	**100,00**	**2,68**
Total		**39.828**	**0**	**39.828**			**4.581.520,22**	**(176.543,42)**	**4.404.976,80**	**0,00**	**4.404.976,80**	**100,00**	**2,68**

FUTUROS / MERCADORIAS

BM&F

Ativo	Vcto.	Corretora	Qtd.	Ajuste Equalização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT DI1	N23	BRADCTVM	(228)	0,00	(918,84)	0,00	86.700,58	(19.767.732,24)	42,45	(12,01)
FUT DI1	F29	BRADCTVM	22	0,00	2.478,52	0,00	47.207,88	1.038.573,36	(2,23)	0,63
FUT DI1	F31	BRADCTVM	7	0,00	406,91	0,00	37.314,50	261.201,50	(0,56)	0,16
FUT DI1	N22	BRADCTVM	11	0,00	1,10	0,00	97.940,17	1.077.341,87	(2,31)	0,65
FUT DI1	F23	BRADCTVM	(175)	0,00	(301,00)	0,00	92.024,67	(16.104.317,25)	34,59	(9,78)
FUT DI1	V22	BRADCTVM	10	0,00	(47,10)	0,00	94.858,16	948.581,60	(2,04)	0,58
FUT DI1	N24	BRADCTVM	9	0,00	83,16	0,00	77.877,26	700.895,34	(1,51)	0,43
FUT DI1	F27	BRADCTVM	33	0,00	422,07	0,00	59.320,09	1.957.562,97	(4,20)	1,19
FUT DI1	F25	BRADCTVM	26	0,00	(891,54)	0,00	73.798,96	1.918.772,96	(4,12)	1,17
FUT DI1	F24	BRADCTVM	(210)	0,00	(1.848,00)	0,00	82.078,85	(17.236.558,50)	37,02	(10,47)
FUT IND	M22	BRADCTVM	59	0,00	(143.311,00)	0,00	108.821,00	6.420.439,00	(13,79)	3,90
FUT T10	M22	BRADCTVM	(6)	0,00	5.994,36	0,00	586,14	(3.516.847,58)	7,55	(2,14)
FUT WDO	M22	BRADCTVM	(55)	2.057,74	20.075,04	0,00	4.986,72	(2.742.697,10)	5,89	(1,67)
FUT WIN	M22	BRADCTVM	(154)	4.291,20	68.012,00	0,00	108.821,00	(3.351.686,80)	7,20	(2,04)
FUT WSP	M22	BRADCTVM	36	0,00	(69.543,00)	0,00	20.359,37	1.832.343,20	(3,94)	1,11
Total BM&F				**6.348,94**	**(119.387,32)**	**0,00**		**(46.564.127,67)**	**100,00**	**(28,29)**
Total				**6.348,94**	**(119.387,32)**	**0,00**		**(46.564.127,67)**	**100,00**	**(28,29)**

RENDA FIXA

Código	Aplicação	Emitente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Index.	Emissão	Vcto.	Qtd.	PU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
Negociação																		
LFT																		
B328215	02/05/2019	STNC	351287-LFT	0,152105	1,170399	0,0223	SEL	08/03/2019	01/09/2025	500,000000	11.542,49490100	5.035.098,94	0,00	5.771.247,45	0,00	5.771.247,45	3,60	3,51
B390895	27/02/2020	STNC	298119-LFT	0,058617	1,288148	0,0175	SEL	13/01/2017	01/03/2023	925,000000	11.595,44244400	9.743.305,74	0,00	10.725.784,26	0,00	10.725.784,26	6,69	6,51
B508072	28/05/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,1623	SEL	14/07/2017	01/09/2023	1.000,000000	11.588,78339700	10.822.633,64	0,00	11.588.783,39	0,00	11.588.783,39	7,23	7,04
Total LFT										**2.425,000000**		**25.601.038,32**	**0,00**	**28.085.815,10**	**0,00**	**28.085.815,10**	**17,52**	**17,06**
Negociação																		
LTN																		
B434631A	04/09/2020	STNC	376645-LTN	12,683400	1,604355	5,2540	PRE	06/01/2020	01/01/2024	2.900,000000	819,53359742	2.448.923,88	0,00	2.376.647,43	0,00	2.376.647,43	1,48	1,44
B458876A	04/12/2020	STNC	376645-LTN	12,683400	1,604355	6,0340	PRE	06/01/2020	01/01/2024	4.100,000000	819,53359742	3.427.952,55	0,00	3.360.087,74	0,00	3.360.087,74	2,10	2,04
B511508A	11/06/2021	STNC	412738-LTN	13,066400	1,346361	7,0500	PRE	08/01/2021	01/01/2023	10.400,000000	920,04563003	9.351.735,61	0,00	9.568.474,55	0,00	9.568.474,55	5,97	5,81
Negociação																		
LTN																		
B524691A	23/07/2021	STNC	353994-LTN	13,037800	1,371980	7,7835	PRE	12/04/2019	01/07/2023	13.200,000000	866,35219949	11.419.980,28	0,00	11.435.849,03	0,00	11.435.849,03	7,13	6,95
B553834A	21/10/2021	STNC	376645-LTN	12,683400	1,604355	10,6640	PRE	06/01/2020	01/01/2024	8.700,000000	819,53359742	6.973.866,29	0,00	7.129.942,29	0,00	7.129.942,29	4,45	4,33
B568294A	03/12/2021	STNC	353994-LTN	13,037800	1,371980	11,7332	PRE	12/04/2019	01/07/2023	9.400,000000	866,35219949	7.896.104,90	0,00	8.143.710,67	0,00	8.143.710,67	5,08	4,95
B570816A	10/12/2021	STNC	353994-LTN	13,037800	1,371980	11,5880	PRE	12/04/2019	01/07/2023	2.100,000000	866,35219949	1.771.481,40	0,00	1.819.339,61	0,00	1.819.339,61	1,13	1,10
Total LTN										**50.800,000000**		**43.290.044,91**	**0,00**	**43.834.051,32**	**0,00**	**43.834.051,32**	**27,34**	**26,62**
Negociação																		
NTN-B																		
B391240	28/02/2020	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	1,4970	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	517,000000	3.989,74809300	1.894.808,28	0,00	2.062.699,76	0,00	2.062.699,76	1,29	1,25
B408071	14/05/2020	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	2,0190	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	440,000000	3.989,74809300	1.598.813,85	0,00	1.755.489,16	0,00	1.755.489,16	1,09	1,07
B410233	25/05/2020	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	1,4376	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	1.300,000000	3.989,74809300	4.777.026,77	0,00	5.186.672,52	0,00	5.186.672,52	3,23	3,15
B410576	26/05/2020	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	1,2843	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	120,000000	3.989,74809300	442.291,02	0,00	478.769,77	0,00	478.769,77	0,30	0,29
B416059	19/06/2020	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	0,8536	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	160,000000	3.989,74809300	594.143,65	0,00	638.359,69	0,00	638.359,69	0,40	0,39
B456385	25/11/2020	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	0,1442	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	866,000000	3.989,74809300	3.263.589,92	0,00	3.455.121,84	0,00	3.455.121,84	2,15	2,10
B456390	25/11/2020	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	2,1013	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	205,000000	4.012,78870100	798.388,85	0,00	822.621,68	0,00	822.621,68	0,51	0,50
B456392	25/11/2020	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	0,1506	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	225,000000	3.989,74809300	847.840,84	0,00	897.693,32	0,00	897.693,32	0,56	0,55
B456395	25/11/2020	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	2,1218	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	189,000000	4.012,78870100	735.579,55	0,00	758.417,06	0,00	758.417,06	0,47	0,46
B456753	26/11/2020	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	2,0953	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	50,000000	4.012,78870100	194.865,46	0,00	200.639,43	0,00	200.639,43	0,13	0,12
B462318	16/12/2020	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	0,7509	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	199,000000	4.064,04983200	763.609,63	0,00	808.745,91	0,00	808.745,91	0,50	0,49
B467561	07/01/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	1,6674	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	106,000000	4.012,78870100	426.119,63	0,00	425.355,60	0,00	425.355,60	0,27	0,26
B467562	07/01/2021	STNC	179417-NTN	5,816803	(0,557474)	3,8759	IPCA	15/07/2000	15/08/2050	154,000000	4.080,54780200	734.831,04	0,00	628.404,36	0,00	628.404,36	0,39	0,38
B467563	07/01/2021	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	3,8866	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	34,000000	4.138,52043800	155.739,59	0,00	140.709,69	0,00	140.709,69	0,09	0,09
B467564	07/01/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	3,8853	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	52,000000	4.144,23837300	250.332,76	0,00	215.500,39	0,00	215.500,39	0,13	0,13
B467571	07/01/2021	STNC	89007-NTNB	5,650003	(2,225033)	3,2793	IPCA	07/03/2006	15/05/2035	97,000000	4.161,98910500	437.022,23	0,00	403.712,94	0,00	403.712,94	0,25	0,25
B468350	11/01/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	3,9061	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	70,000000	4.144,23837300	336.332,37	0,00	290.096,68	0,00	290.096,68	0,18	0,18
B468351	11/01/2021	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	3,9275	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	171,000000	4.138,52043800	780.036,19	0,00	707.686,99	0,00	707.686,99	0,44	0,43
B468352	11/01/2021	STNC	179417-NTN	5,816803	(0,557474)	3,9367	IPCA	15/07/2000	15/08/2050	348,000000	4.080,54780200	1.647.547,41	0,00	1.420.030,63	0,00	1.420.030,63	0,89	0,86
B468358	11/01/2021	STNC	89007-NTNB	5,650003	(2,225033)	3,3707	IPCA	07/03/2006	15/05/2035	162,000000	4.161,98910500	724.322,35	0,00	674.242,23	0,00	674.242,23	0,42	0,41
B470312	18/01/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	1,9187	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	487,000000	4.012,78870100	1.950.833,54	0,00	1.954.228,09	0,00	1.954.228,09	1,22	1,19
B470676	19/01/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	1,8784	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	502,000000	4.012,78870100	2.013.869,79	0,00	2.014.419,92	0,00	2.014.419,92	1,26	1,22
B471944	21/01/2021	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	4,0692	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	127,000000	4.138,52043800	570.464,12	0,00	525.592,09	0,00	525.592,09	0,33	0,32
B471959	21/01/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,0893	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	13,000000	4.144,23837300	60.830,61	0,00	53.875,09	0,00	53.875,09	0,03	0,03
B471960	21/01/2021	STNC	89007-NTNB	5,650003	(2,225033)	3,5191	IPCA	07/03/2006	15/05/2035	34,000000	4.161,98910500	150.398,60	0,00	141.507,62	0,00	141.507,62	0,09	0,09
B471961	21/01/2021	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	3,0384	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	59,000000	4.072,06515200	248.205,09	0,00	240.251,84	0,00	240.251,84	0,15	0,15
B474347	29/01/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,0781	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	32,000000	4.144,23837300	150.266,19	0,00	132.615,62	0,00	132.615,62	0,08	0,08
B479078	18/02/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	1,9325	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	313,000000	4.012,78870100	1.226.899,13	0,00	1.256.002,86	0,00	1.256.002,86	0,78	0,76
B479079	18/02/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	1,9225	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	207,000000	4.012,78870100	811.655,69	0,00	830.647,26	0,00	830.647,26	0,52	0,50
B479086	18/02/2021	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	3,0508	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	61,000000	4.072,06515200	251.390,57	0,00	248.395,97	0,00	248.395,97	0,15	0,15
B479087	18/02/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,0202	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	17,000000	4.144,23837300	80.898,76	0,00	70.452,05	0,00	70.452,05	0,04	0,04
B479635	19/02/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	0,9921	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	642,000000	4.064,04983200	2.494.468,47	0,00	2.609.119,99	0,00	2.609.119,99	1,63	1,58
B479636	19/02/2021	STNC	89007-NTNB	5,650003	(2,225033)	3,5020	IPCA	07/03/2006	15/05/2035	15,000000	4.161,98910500	66.836,60	0,00	62.429,83	0,00	62.429,83	0,04	0,04
B485916	11/03/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	1,6170	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	118,000000	4.064,04983200	456.036,47	0,00	479.557,88	0,00	479.557,88	0,30	0,29

Negociação

NTN-B

B485917	11/03/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	1,6070	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	94,000000	4.064,04983200	363.356,08	0,00	382.020,68	0,00	382.020,68	0,24	0,23
B485922	11/03/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	1,6270	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	94,000000	4.064,04983200	363.210,49	0,00	382.020,68	0,00	382.020,68	0,24	0,23
B485923	11/03/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	1,5970	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	94,000000	4.064,04983200	363.428,88	0,00	382.020,68	0,00	382.020,68	0,24	0,23
B485924	11/03/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	1,6070	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	279,000000	4.064,04983200	1.078.471,78	0,00	1.133.869,90	0,00	1.133.869,90	0,71	0,69
B486288	12/03/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	1,5090	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	94,000000	4.064,04983200	364.265,47	0,00	382.020,68	0,00	382.020,68	0,24	0,23
B486289	12/03/2021	STNC	179417-NTN	5,816803	(0,557474)	4,2418	IPCA	15/07/2000	15/08/2050	15,000000	4.080,54780200	67.608,63	0,00	61.208,21	0,00	61.208,21	0,04	0,04
B486290	12/03/2021	STNC	179417-NTN	5,816803	(0,557474)	4,2418	IPCA	15/07/2000	15/08/2050	5,000000	4.080,54780200	22.536,21	0,00	20.402,73	0,00	20.402,73	0,01	0,01
B487149	16/03/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,2896	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	25,000000	4.144,23837300	115.121,24	0,00	103.605,95	0,00	103.605,95	0,06	0,06
B489847	25/03/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,5379	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	20,000000	4.144,23837300	88.873,98	0,00	82.884,76	0,00	82.884,76	0,05	0,05
B491711	01/04/2021	STNC	179417-NTN	5,816803	(0,557474)	4,4452	IPCA	15/07/2000	15/08/2050	35,000000	4.080,54780200	154.243,60	0,00	142.819,17	0,00	142.819,17	0,09	0,09
B491714	01/04/2021	STNC	179417-NTN	5,816803	(0,557474)	4,4152	IPCA	15/07/2000	15/08/2050	67,000000	4.080,54780200	296.599,40	0,00	273.396,70	0,00	273.396,70	0,17	0,17
B495619	16/04/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	3,1777	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	127,000000	4.012,78870100	489.649,57	0,00	509.624,16	0,00	509.624,16	0,32	0,31
B495640	16/04/2021	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	3,9884	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	39,000000	4.072,06515200	155.517,93	0,00	158.810,54	0,00	158.810,54	0,10	0,10
B499406	30/04/2021	STNC	179416-NTN	5,695608	(4,038050)	4,1695	IPCA	10/02/2010	15/08/2040	11,000000	4.112,64442600	48.379,42	0,00	45.239,08	0,00	45.239,08	0,03	0,03
B504032	17/05/2021	STNC	179416-NTN	5,695608	(4,038050)	4,2995	IPCA	10/02/2010	15/08/2040	13,000000	4.112,64442600	56.499,60	0,00	53.464,37	0,00	53.464,37	0,03	0,03
B504033	17/05/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	2,7990	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	338,000000	4.012,78870100	1.324.653,24	0,00	1.356.322,58	0,00	1.356.322,58	0,85	0,82
B504477	18/05/2021	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	1,3100	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	334,000000	3.989,74809300	1.262.509,84	0,00	1.332.575,86	0,00	1.332.575,86	0,83	0,81
B504480	18/05/2021	STNC	179417-NTN	5,816803	(0,557474)	4,3712	IPCA	15/07/2000	15/08/2050	23,000000	4.080,54780200	103.790,56	0,00	93.852,59	0,00	93.852,59	0,06	0,06
B504481	18/05/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,3999	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	19,000000	4.144,23837300	85.677,78	0,00	78.740,52	0,00	78.740,52	0,05	0,05
B504482	18/05/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	2,7313	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	458,000000	4.012,78870100	1.799.401,82	0,00	1.837.857,22	0,00	1.837.857,22	1,15	1,12
B513369	16/06/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	3,0185	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	64,000000	4.012,78870100	251.989,82	0,00	256.818,47	0,00	256.818,47	0,16	0,16
B513371	16/06/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	3,5187	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	224,000000	4.054,19267700	902.771,23	0,00	908.139,15	0,00	908.139,15	0,57	0,55
B513372	16/06/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,3194	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	20,000000	4.144,23837300	92.431,15	0,00	82.884,76	0,00	82.884,76	0,05	0,05
B513373	16/06/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	3,0285	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	148,000000	4.012,78870100	582.563,34	0,00	593.892,72	0,00	593.892,72	0,37	0,36
B513374	16/06/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	3,0285	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	147,000000	4.012,78870100	578.627,10	0,00	589.879,93	0,00	589.879,93	0,37	0,36
B513858	17/06/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	3,5284	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	118,000000	4.054,19267700	475.547,13	0,00	478.394,73	0,00	478.394,73	0,30	0,29
B514398	18/06/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	3,7581	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	69,000000	4.054,19267700	275.433,61	0,00	279.739,29	0,00	279.739,29	0,17	0,17
B517728	29/06/2021	STNC	179416-NTN	5,695608	(4,038050)	4,2428	IPCA	10/02/2010	15/08/2040	26,000000	4.112,64442600	115.576,39	0,00	106.928,75	0,00	106.928,75	0,07	0,06
B522807	16/07/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	3,6709	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	416,000000	4.054,19267700	1.679.995,25	0,00	1.686.544,15	0,00	1.686.544,15	1,05	1,02
B532457	17/08/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	4,4926	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	260,000000	4.054,19267700	1.000.148,71	0,00	1.054.090,09	0,00	1.054.090,09	0,66	0,64
B532458	17/08/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	4,5026	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	189,000000	4.054,19267700	726.724,24	0,00	766.242,41	0,00	766.242,41	0,48	0,47
B532460	17/08/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,9205	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	52,000000	4.144,23837300	223.617,19	0,00	215.500,39	0,00	215.500,39	0,13	0,13
B542771	16/09/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	3,4343	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	278,000000	4.064,04983200	1.073.643,10	0,00	1.129.805,85	0,00	1.129.805,85	0,70	0,69
B542772	16/09/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	3,4643	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	223,000000	4.064,04983200	860.841,15	0,00	906.283,11	0,00	906.283,11	0,57	0,55
B547493	30/09/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	3,6244	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	176,000000	4.064,04983200	682.462,01	0,00	715.272,77	0,00	715.272,77	0,45	0,43
B547999	01/10/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	3,7320	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	1.077,000000	4.064,04983200	4.172.488,61	0,00	4.376.981,66	0,00	4.376.981,66	2,73	2,66
B548000	01/10/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	3,7221	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	448,000000	4.064,04983200	1.735.885,77	0,00	1.820.694,32	0,00	1.820.694,32	1,14	1,11
B548001	01/10/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	3,7021	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	224,000000	4.064,04983200	868.197,37	0,00	910.347,16	0,00	910.347,16	0,57	0,55
B548497	04/10/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	3,6997	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	225,000000	4.064,04983200	872.708,13	0,00	914.411,21	0,00	914.411,21	0,57	0,56
B552139	15/10/2021	STNC	179416-NTN	5,695608	(4,038050)	5,0595	IPCA	10/02/2010	15/08/2040	68,000000	4.112,64442600	281.032,79	0,00	279.659,82	0,00	279.659,82	0,17	0,17
B552721	18/10/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	4,7857	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	307,000000	4.054,19267700	1.199.800,01	0,00	1.244.637,15	0,00	1.244.637,15	0,78	0,76

Negociação

NTN-B

B552722	18/10/2021	STNC	179415-NTN	5,550016	(3,517311)	4,9990	IPCA	10/02/2010	15/08/2030	226,000000	4.092,21144700	899.273,13	0,00	924.839,78	0,00	924.839,78	0,58	0,56
B554085	21/10/2021	STNC	179416-NTN	5,695608	(4,038050)	5,2245	IPCA	10/02/2010	15/08/2040	96,000000	4.112,64442600	390.313,04	0,00	394.813,86	0,00	394.813,86	0,25	0,24
B558219	03/11/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	5,5419	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	149,000000	4.054,19267700	570.058,80	0,00	604.074,70	0,00	604.074,70	0,38	0,37
B562938	17/11/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	5,2785	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	53,000000	4.054,19267700	206.397,88	0,00	214.872,21	0,00	214.872,21	0,13	0,13
B562939	17/11/2021	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	5,2887	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	244,000000	4.072,06515200	959.513,25	0,00	993.583,89	0,00	993.583,89	0,62	0,60
B562941	17/11/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	5,3496	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	9,000000	4.144,23837300	36.983,59	0,00	37.298,14	0,00	37.298,14	0,02	0,02
B562945	17/11/2021	STNC	179416-NTN	5,695608	(4,038050)	5,2828	IPCA	10/02/2010	15/08/2040	3,000000	4.112,64442600	12.300,86	0,00	12.337,93	0,00	12.337,93	0,01	0,01
B566322	26/11/2021	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	5,2678	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	498,000000	4.064,04983200	1.886.081,67	0,00	2.023.896,81	0,00	2.023.896,81	1,26	1,23
B573215	16/12/2021	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	5,0393	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	40,000000	4.072,06515200	161.552,48	0,00	162.882,60	0,00	162.882,60	0,10	0,10
B573218	16/12/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	5,0195	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	89,000000	4.054,19267700	354.885,19	0,00	360.823,14	0,00	360.823,14	0,22	0,22
B580559	07/01/2022	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	5,6553	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	400,000000	3.989,74809300	1.551.973,42	0,00	1.595.899,23	0,00	1.595.899,23	1,00	0,97
B583141	14/01/2022	STNC	376676-NTN	5,534932	(1,396851)	5,4590	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	224,000000	4.084,42390300	871.370,09	0,00	914.910,95	0,00	914.910,95	0,57	0,56
B583142	14/01/2022	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	5,5190	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	169,000000	4.072,06515200	673.074,74	0,00	688.179,01	0,00	688.179,01	0,43	0,42
B583567	17/01/2022	STNC	376676-NTN	5,534932	(1,396851)	5,4390	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	166,000000	4.084,42390300	646.459,47	0,00	678.014,36	0,00	678.014,36	0,42	0,41
B583590	17/01/2022	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	5,4690	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	201,000000	4.072,06515200	803.003,25	0,00	818.485,09	0,00	818.485,09	0,51	0,50
B583796	17/01/2022	STNC	376676-NTN	5,534932	(1,396851)	5,4490	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	165,000000	4.084,42390300	642.380,64	0,00	673.929,94	0,00	673.929,94	0,42	0,41
B586294	25/01/2022	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	5,6639	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	155,000000	4.138,52043800	621.532,20	0,00	641.470,66	0,00	641.470,66	0,40	0,39
B593804	16/02/2022	STNC	456730-NTN	5,520008	(3,032839)	5,3706	IPCA	15/07/2000	15/05/2027	127,000000	4.114,98893600	505.465,41	0,00	522.603,59	0,00	522.603,59	0,33	0,32
B593805	16/02/2022	STNC	376676-NTN	5,534932	(1,396851)	5,4415	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	243,000000	4.084,42390300	956.310,35	0,00	992.515,00	0,00	992.515,00	0,62	0,60
B593806	16/02/2022	STNC	89007-NTNB	5,650003	(2,225033)	5,6003	IPCA	07/03/2006	15/05/2035	46,000000	4.161,98910500	184.754,96	0,00	191.451,49	0,00	191.451,49	0,12	0,12
B593807	16/02/2022	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	5,6900	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	20,000000	4.144,23837300	81.089,04	0,00	82.884,76	0,00	82.884,76	0,05	0,05
B600363	10/03/2022	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	5,6845	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	563,000000	4.054,19267700	2.198.240,54	0,00	2.282.510,47	0,00	2.282.510,47	1,42	1,39
B602225	16/03/2022	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	5,8352	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	25,000000	4.072,06515200	97.656,58	0,00	101.801,62	0,00	101.801,62	0,06	0,06
B602226	16/03/2022	STNC	456732-NTN	5,832002	(0,896448)	5,9215	IPCA	15/07/2000	15/08/2060	9,000000	4.082,93158400	35.331,05	0,00	36.746,38	0,00	36.746,38	0,02	0,02
B603251	18/03/2022	STNC	179416-NTN	5,695608	(4,038050)	5,8995	IPCA	10/02/2010	15/08/2040	49,000000	4.112,64442600	192.263,31	0,00	201.519,57	0,00	201.519,57	0,13	0,12
B603253	18/03/2022	STNC	179416-NTN	5,695608	(4,038050)	5,8595	IPCA	10/02/2010	15/08/2040	16,000000	4.112,64442600	63.051,30	0,00	65.802,31	0,00	65.802,31	0,04	0,04
B603409	18/03/2022	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	5,7862	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	280,000000	4.072,06515200	1.098.519,06	0,00	1.140.178,24	0,00	1.140.178,24	0,71	0,69
B610285	07/04/2022	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	5,6199	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	13,000000	4.138,52043800	54.366,18	0,00	53.800,76	0,00	53.800,76	0,03	0,03
B610286	07/04/2022	STNC	123440-NTN	5,800001	(2,618145)	5,5999	IPCA	15/08/2004	15/05/2045	73,000000	4.138,52043800	306.029,64	0,00	302.111,99	0,00	302.111,99	0,19	0,18
B613182	18/04/2022	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	5,6062	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	751,000000	4.012,78870100	2.992.522,67	0,00	3.013.604,31	0,00	3.013.604,31	1,88	1,83
B613193	18/04/2022	STNC	250677-NTN	5,230082	2,649850	5,7536	IPCA	15/01/2014	15/05/2023	1.293,000000	4.064,04983200	5.199.166,12	0,00	5.254.816,43	0,00	5.254.816,43	3,28	3,19
B613653	19/04/2022	STNC	456730-NTN	5,520008	(3,032839)	5,4113	IPCA	15/07/2000	15/05/2027	98,000000	4.114,98893600	403.084,12	0,00	403.268,91	0,00	403.268,91	0,25	0,24
B613654	19/04/2022	STNC	456732-NTN	5,832002	(0,896448)	5,7401	IPCA	15/07/2000	15/08/2060	8,000000	4.082,93158400	32.945,37	0,00	32.663,45	0,00	32.663,45	0,02	0,02
Total NTN-B										**21.536,000000**		**84.880.524,04**	**0,00**	**87.138.562,29**	**0,00**	**87.138.562,29**	**54,35**	**52,94**
Total										**74.761,000000**		**153.771.607,2**	**0,00**	**159.058.428,71**	**0,00**	**159.058.428,71**	**99,21**	**96,62**

OPERAÇÕES COMPROMISSADAS

Código	Aquisição	Emitente	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./ Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B616793	28/04/2022	STNC	LTN-O	N	1,31	11,62	PRE	12/04/2019	01/07/2023	29/04/2022	0	N	861,80302202	0,00	1.217.727,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B617215	29/04/2022	STNC	NTN-O	N	0,00	11,62	PRE	15/10/2003	15/08/2024	02/05/2022	328	N	3.987,31113723	1.307.838,05	1.308.408,69	1.307.838,05	0,00	1.307.838,05	0,82	0,79
Total					**1,31**	**23,24**					**328**			**1.307.838,05**	**2.526.136,36**	**1.307.838,05**	**0,00**	**1.307.838,05**	**0,82**	**0,79**

CONTAS A PAGAR / RECEBER

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	103.822,10	(628,66)	0,48
Ajuste Devedor de Futuros	(216.860,48)	1.148,99	(0,91)
Corretagem de Futuros/Opções [FUT WDO]/[M22]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/20	(30,86)	0,02	0,00
Corretagem de Futuros/Opções [FUT WIN]/[M22]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/20	(11,23)	0,01	0,00
Despesa de AUDITORIA com pagamento 25/10/22	(2.742,64)	2,08	0,00
Despesa de Custo CETIP com pagamento 06/05/22	(1.602,74)	1,21	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 13/05/22	(252,26)	0,19	0,00
Diferimento de despesa de ANBID (diferimento) com vencimento 14/06/22	506,12	(0,38)	0,00
Diferimento de despesa de ANBID (diferimento) com vencimento 15/06/22	608,93	(0,46)	0,00
Taxa de Administração a Pagar em 03/05/2022	(11.179,23)	8,46	(0,01)
Taxa de Custódia a Pagar em 06/05/2022	(4.347,47)	3,29	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT WDO]/[M22]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/2022	(16,58)	0,01	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT WIN]/[M22]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/2022	(5,91)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DI1 na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(5,96)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT IND na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,05)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WDO na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,07)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WIN na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,14)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WSP na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,03)	0,00	0,00
Total	**(132.118,50)**	**534,77**	**(0,44)**

TESOURARIA

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	11.935,36	100,00	0,01
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
Total	**11.935,36**	**100,00**	**0,01**

PATRIMÔNIO		**164.651.060,42**	**100,00**

RENTABILIDADE ACUMULADA

Indexador	Benchmark %	Rent. Real %	Variação Diária %	Variação Mensal %	Variação Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
CDI%	(242,8786)	(0,1499)	0,0437392	0,8343	3,2791	4,6783	7,0776
COTA	-	-	(0,1062333)	0,0938	4,1001	6,4896	5,9920

Valor da cota bruta de performance	119,84551061
Quantidade de Cotas	1.373.860,89449846
Valor da cota unitária	119,84551061

CAIXA MAGNI

Data da Posição : 29/04/2022
Cliente : CUST2582 - FUNPRESP JUD - CEF - CAIXA MAGNI FIM

OPÇÕES

BOVESPA

Código	Papel		Tipo	Corretora	Praça	Exercício	Data de Vencimento	Quantidade Total	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
IBOVE122	IBOVE	IBO 124000	Call	BRADCTVM	SP	124.000,00	18/05/2022	(55)	1.668,30	16,00	(91.756,70)	90.876,70	(880,00)	0,00	0,00	(0,31)	0,00
IBOVQ114	IBOVE	IBO 117000	PUT	BRADCTVM	SP	117.000,00	18/05/2022	55	3.283,33	8.441,00	180.583,24	283.671,76	464.255,00	0,00	0,00	162,73	0,42
IBOVQ78	IBOVE FM	IBO 110000	PUT	BRADCTVM	SP	110.000,00	18/05/2022	(55)	1.543,43	3.238,00	(84.888,68)	(93.201,32)	(178.090,00)	0,00	0,00	(62,43)	(0,16)
Total BOVESPA								**(55)**			**3.937,86**	**281.347,14**	**285.285,00**	**0,00**	**0,00**	**100,00**	**0,26**
Total								**(55)**			**3.937,86**	**281.347,14**	**285.285,00**	**0,00**	**0,00**	**100,00**	**0,26**

FUTUROS / MERCADORIAS

BM&F

Ativo	Vcto.	Corretora	Qtd.	Ajuste Equalização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT DI1	F31	BRADCTVM	(10)	0,00	(581,30)	0,00	37.314,50	(373.145,00)	(5,46)	(0,34)
FUT DOL	M22	BRADCTVM	10	0,00	(13.941,00)	0,00	4.986,72	2.493.361,00	36,47	2,28
FUT IND	M22	BRADCTVM	115	0,00	(279.335,00)	0,00	108.821,00	12.514.415,00	183,07	11,45
FUT T10	M22	BRADCTVM	(14)	0,00	13.986,84	0,00	586,14	(8.205.977,69)	(120,04)	(7,51)
FUT WSP	M22	BRADCTVM	8	0,00	(15.454,00)	0,00	20.359,37	407.187,38	5,96	0,37
Total BM&F				**0,00**	**(295.324,46)**	**0,00**		**6.835.840,69**	**100,00**	**6,25**
Total				**0,00**	**(295.324,46)**	**0,00**		**6.835.840,69**	**100,00**	**6,25**

RENDA FIXA

Código	Aplicação	Emitente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Index.	Emissão	Vcto.	Qtd.	PU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
Negociação																		
LFT																		
B510164	07/06/2021	STNC	341425-LFT	0,137303	1,354353	0,2650	SEL	26/10/2018	01/03/2025	2.850,000000	11.555,98701100	30.671.834,74	0,00	32.934.562,98	0,00	32.934.562,98	30,13	30,13
B554493	22/10/2021	STNC	432943-LFT	0,201002	2,022207	0,2814	SEL	02/07/2021	01/09/2027	246,000000	11.477,54019100	2.678.591,18	0,00	2.823.474,88	0,00	2.823.474,88	2,58	2,58
B557202	29/10/2021	STNC	432943-LFT	0,201002	2,022207	0,2860	SEL	02/07/2021	01/09/2027	500,000000	11.477,54019100	5.449.892,90	0,00	5.738.770,09	0,00	5.738.770,09	5,25	5,25
B557203	29/10/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0868	SEL	14/07/2017	01/09/2023	55,000000	11.588,78339700	608.605,80	0,00	637.383,08	0,00	637.383,08	0,58	0,58
B557205	29/10/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0847	SEL	14/07/2017	01/09/2023	15,000000	11.588,78339700	165.989,55	0,00	173.831,75	0,00	173.831,75	0,16	0,16
B557206	29/10/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0856	SEL	14/07/2017	01/09/2023	41,000000	11.588,78339700	453.697,96	0,00	475.140,11	0,00	475.140,11	0,43	0,43
B557724	01/11/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0861	SEL	14/07/2017	01/09/2023	29,000000	11.588,78339700	321.000,27	0,00	336.074,71	0,00	336.074,71	0,31	0,31
B559901	08/11/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0856	SEL	14/07/2017	01/09/2023	70,000000	11.588,78339700	775.752,46	0,00	811.214,83	0,00	811.214,83	0,74	0,74
B559902	08/11/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0861	SEL	14/07/2017	01/09/2023	14,000000	11.588,78339700	155.149,09	0,00	162.242,96	0,00	162.242,96	0,15	0,15
B561365	11/11/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0876	SEL	14/07/2017	01/09/2023	86,000000	11.588,78339700	953.879,20	0,00	996.635,37	0,00	996.635,37	0,91	0,91
B563377	18/11/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0836	SEL	14/07/2017	01/09/2023	67,000000	11.588,78339700	744.071,82	0,00	776.448,48	0,00	776.448,48	0,71	0,71
B563897	19/11/2021	STNC	432943-LFT	0,201002	2,022207	0,2804	SEL	02/07/2021	01/09/2027	327,000000	11.477,54019100	3.579.490,22	0,00	3.753.155,64	0,00	3.753.155,64	3,43	3,43
B563898	19/11/2021	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0839	SEL	14/07/2017	01/09/2023	105,000000	11.588,78339700	1.166.423,85	0,00	1.216.822,25	0,00	1.216.822,25	1,11	1,11
B566260	26/11/2021	STNC	432943-LFT	0,201002	2,022207	0,2775	SEL	02/07/2021	01/09/2027	1.546,000000	11.477,54019100	16.951.758,65	0,00	17.744.277,13	0,00	17.744.277,13	16,23	16,23
B566261	26/11/2021	STNC	432943-LFT	0,201002	2,022207	0,2775	SEL	02/07/2021	01/09/2027	124,000000	11.477,54019100	1.359.649,46	0,00	1.423.214,98	0,00	1.423.214,98	1,30	1,30
Total LFT										**6.075,000000**		**66.035.787,15**	**0,00**	**70.003.249,24**	**0,00**	**70.003.249,24**	**64,02**	**64,02**
Negociação																		
NTN-B																		
B525349	26/07/2021	STNC	179415-NTN	5,550016	(3,517311)	4,0164	IPCA	10/02/2010	15/08/2030	49,000000	4.092,21144700	206.050,36	0,00	200.518,36	0,00	200.518,36	0,18	0,18
B525350	26/07/2021	STNC	376676-NTN	5,534932	(1,396851)	3,5171	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	104,000000	4.084,42390300	409.212,57	0,00	424.780,08	0,00	424.780,08	0,39	0,39
B525354	26/07/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,4031	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	16,000000	4.144,23837300	73.891,93	0,00	66.307,81	0,00	66.307,81	0,06	0,06
B525355	26/07/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	3,3506	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	77,000000	4.012,78870100	303.920,57	0,00	308.984,72	0,00	308.984,72	0,28	0,28
B525356	26/07/2021	STNC	318248-NTN	5,525205	(1,734888)	3,9197	IPCA	15/07/2000	15/08/2028	99,000000	4.072,06515200	408.462,86	0,00	403.134,45	0,00	403.134,45	0,37	0,37
B525365	26/07/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	3,7130	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	63,000000	4.054,19267700	254.852,82	0,00	255.414,13	0,00	255.414,13	0,23	0,23
B525366	26/07/2021	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	3,7130	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	63,000000	4.054,19267700	254.852,82	0,00	255.414,13	0,00	255.414,13	0,23	0,23
B526297	28/07/2021	STNC	265794-NTN	5,820001	(0,344418)	4,4958	IPCA	15/07/2000	15/05/2055	28,000000	4.144,23837300	127.563,11	0,00	116.038,67	0,00	116.038,67	0,11	0,11
B546084	27/09/2021	STNC	376676-NTN	5,534932	(1,396851)	4,4206	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	1.275,000000	4.084,42390300	5.003.444,05	0,00	5.207.640,47	0,00	5.207.640,47	4,76	4,76
B556704	28/10/2021	STNC	376676-NTN	5,534932	(1,396851)	5,4527	IPCA	15/07/2000	15/05/2025	1.270,000000	4.084,42390300	4.911.780,67	0,00	5.187.218,35	0,00	5.187.218,35	4,74	4,75
B599778	09/03/2022	STNC	280491-NTN	5,450019	(3,509017)	5,7945	IPCA	15/07/2000	15/08/2026	1.286,000000	4.054,19267700	4.996.719,94	0,00	5.213.691,78	0,00	5.213.691,78	4,77	4,77
Total NTN-B										**4.330,000000**		**16.950.751,70**	**0,00**	**17.639.142,95**	**0,00**	**17.639.142,95**	**16,12**	**16,13**
Total										**10.405,000000**		**82.986.538,85**	**0,00**	**87.642.392,19**	**0,00**	**87.642.392,19**	**80,14**	**80,15**

OPERAÇÕES COMPROMISSADAS

Código	Aquisição	Emitente	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./ Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B616789	28/04/2022	STNC	NTNFO	N	1,31	11,64	PRE	10/01/2014	01/01/2025	29/04/2022	0	N	974,40303242	0,00	21.595.694,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B617330	29/04/2022	STNC	NTNFO	N	0,00	11,64	PRE	10/01/2014	01/01/2025	02/05/2022	22.273	N	973,27719021	21.677.802,86	21.687.276,85	21.677.802,85	0,00	21.677.802,85	19,83	19,83
Total					**1,31**	**23,28**					**22.273**			**21.677.802,86**	**43.282.971,25**	**21.677.802,85**	**0,00**	**21.677.802,85**	**19,83**	**19,83**

CONTAS A PAGAR / RECEBER

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	13.986,84	(4,46)	0,01
Ajuste Devedor de Futuros	(309.311,30)	394,77	(1,12)
Despesa de Custo CETIP com pagamento 06/05/22	(1.602,74)	0,51	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 13/05/22	(180,72)	0,06	0,00
Diferimento de despesa de ANBIMA (Diferimento) com vencimento 14/06/22	622,12	(0,20)	0,00
Taxa de Administração a Pagar em 06/05/2022	(5.778,15)	1,84	(0,01)
Taxa de Custódia a Pagar em 06/05/2022	(2.889,09)	0,92	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DI1 na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,08)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DOL na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,01)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT IND na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,11)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT T10 na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,01)	0,00	0,00
Tx Gestão Bruta a Pagar em 06/05/2022	(8.254,50)	2,63	(0,01)
Total	**(313.407,75)**	**396,08**	**(1,13)**

TESOURARIA

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	10.403,42	100,00	0,01
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
Total	**10.403,42**	**100,00**	**0,01**
PATRIMÔNIO		**109.302.475,71**	**100,00**

RENTABILIDADE ACUMULADA

Indexador	Benchmark %	Rent. Real %	Variação Diária %	Variação Mensal %	Variação Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	(0,1980716)	(0,0393)	4,2305	6,1099	5,6566
IPCA+5.00%	(219,7855)	(0,2879)	0,0901204	1,8642	5,5775	8,9069	15,9504

Valor da cota bruta de performance	1,05656584
Quantidade de Cotas	103.450.699,95284900
Valor da cota unitária	1,05656584

MAG BALDER

Data da Posição : 29/04/2022
Cliente : CUST2358 - FUNPRESP JUD - MONGERAL - MAG BALDER FIM

OPÇÕES

BOVESPA

Código	Papel	Tipo	Corretora	Praça	Exercício	Data de Vencimento	Quantidade Total	Custo Médio c/ Corretagem	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado Bruto	IRRF sobre Pos. Própria	Valor de Mercado Líquido	% S/ RV	% S/ Total
IBOVQ78	IBOVE FM IBO 110000	PUT	BRADCTVM	SP	110.000,00	18/05/2022	125	1.174,54	3.238,00	146.817,96	257.932,04	404.750,00	0,00	0,00	100,00	0,36
Total BOVESPA							**125**			**146.817,96**	**257.932,04**	**404.750,00**	**0,00**	**0,00**	**100,00**	**0,36**
Total							**125**			**146.817,96**	**257.932,04**	**404.750,00**	**0,00**	**0,00**	**100,00**	**0,36**

FUTUROS / MERCADORIAS

BM&F

Ativo	Vcto.	Corretora	Qtd.	Ajuste Equalização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT DI1	F27	BRADCTVM	(159)	0,00	(2.033,61)	0,00	59.320,09	(9.431.894,31)	(17,79)	(8,41)
FUT DI1	F25	BRADCTVM	219	3.245,99	(8.298,18)	0,00	73.798,96	16.161.972,24	30,48	14,42
FUT DI1	F24	BRADCTVM	338	24,30	2.992,00	0,00	82.078,85	27.742.651,30	52,33	24,74
FUT DOL	M22	BRADCTVM	11	(3.327,90)	0,00	0,00	4.986,72	2.742.697,10	5,17	2,45
FUT DOL	K22	BRADCTVM	24	0,00	(57.388,80)	0,00	4.919,10	5.902.920,00	11,13	5,27
FUT WDO	K22	BRADCTVM	(120)	0,00	57.388,80	0,00	4.919,10	(5.902.920,00)	(11,13)	(5,27)
FUT WIN	M22	BRADCTVM	726	60.810,60	(390.097,40)	0,00	108.821,00	15.800.809,20	29,80	14,09
Total BM&F				**60.752,99**	**(397.437,19)**	**0,00**		**53.016.235,53**	**99,99**	**47,29**
Total				**60.752,99**	**(397.437,19)**	**0,00**		**53.016.235,53**	**99,99**	**47,29**

RENDA FIXA

Código	Aplicação	Emitente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Index.	Emissão	Vcto.	Qtd.	PU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
Negociação																		
LFT																		
B603212	18/03/2022	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0306	SEL	14/07/2017	01/09/2023	412,000000	11.588,78339700	4.719.637,51	0,00	4.774.578,75	0,00	4.774.578,75	4,26	4,26
B603680	21/03/2022	STNC	317907-LFT	0,103338	1,354278	0,0135	SEL	05/01/2018	01/03/2024	350,000000	11.576,75302900	4.010.829,44	0,00	4.051.863,56	0,00	4.051.863,56	3,62	3,61
B607268	30/03/2022	STNC	317907-LFT	0,103338	1,354278	0,0228	SEL	05/01/2018	01/03/2024	279,000000	11.576,75302900	3.206.447,58	0,00	3.229.914,09	0,00	3.229.914,09	2,88	2,88
B607274	30/03/2022	STNC	341425-LFT	0,137303	1,354353	0,0530	SEL	26/10/2018	01/03/2025	355,000000	11.555,98701100	4.076.222,38	0,00	4.102.375,38	0,00	4.102.375,38	3,66	3,66
B607673	31/03/2022	STNC	351287-LFT	0,152105	1,170399	0,0766	SEL	08/03/2019	01/09/2025	1.252,000000	11.542,49490100	14.366.879,51	0,00	14.451.203,61	0,00	14.451.203,61	12,90	12,89
B614667	22/04/2022	STNC	298119-LFT	0,058617	1,288148	0,0427	SEL	13/01/2017	01/03/2023	800,000000	11.595,44244400	9.257.251,20	0,00	9.276.353,95	0,00	9.276.353,95	8,28	8,27
B616044	27/04/2022	STNC	307682-LFT	0,082956	1,348225	0,0834	SEL	14/07/2017	01/09/2023	3.650,000000	11.588,78339700	42.261.531,30	0,00	42.299.059,39	0,00	42.299.059,39	37,75	37,73
B616969	29/04/2022	STNC	307682-LFT	0,082956	0,000000	0,0833	SEL	14/07/2017	01/09/2023	1.000,000000	11.588,78339700	11.588.736,99	0,00	11.588.783,39	0,00	11.588.783,39	10,34	10,34
B616984	29/04/2022	STNC	298119-LFT	0,058617	0,000000	0,0571	SEL	13/01/2017	01/03/2023	1.550,000000	11.595,44244400	17.973.169,55	0,00	17.972.935,78	0,00	17.972.935,78	16,04	16,03
Total LFT										**9.648,000000**		**111.460.705,4**	**0,00**	**111.747.067,90**	**0,00**	**111.747.067,90**	**99,73**	**99,67**
Negociação																		
NTN-B																		
B510522	08/06/2021	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	1,4119	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	0,000000	3.989,74809300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B510659A	09/06/2021	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	1,5135	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	0,000000	3.989,74809300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B611172	11/04/2022	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	5,5992	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	0,000000	3.989,74809300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B612103	13/04/2022	STNC	216470-NTN	4,577591	2,591859	5,6501	IPCA	15/07/2000	15/08/2022	0,000000	3.989,74809300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total NTN-B										**0,000000**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total										**9.648,000000**		**111.460.705,4**	**0,00**	**111.747.067,90**	**0,00**	**111.747.067,90**	**99,73**	**99,67**

OPERAÇÕES COMPROMISSADAS

Código	Aquisição	Emitente	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./ Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B616664	28/04/2022	STNC	NTNFO	N	1,29	11,45	PRE	10/01/2014	01/01/2025	29/04/2022	0	N	974,39644614	0,00	29.856.481,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B617191	29/04/2022	STNC	NTNFO	N	0,00	11,45	PRE	10/01/2014	01/01/2025	02/05/2022	324	N	973,27719021	315.341,81	315.477,49	315.341,80	0,00	315.341,80	0,28	0,28
Total					**1,29**	**22,90**					**324**			**315.341,81**	**30.171.958,99**	**315.341,80**	**0,00**	**315.341,80**	**0,28**	**0,28**

CONTAS A PAGAR / RECEBER

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	60.405,10	(34,13)	0,10
Ajuste Devedor de Futuros	(397.089,30)	560,97	(1,75)
Corretagem de Futuros/Opções [FUT DI1]/[F24]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/20	(5,16)	0,00	0,00
Corretagem de Futuros/Opções [FUT DI1]/[F25]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/20	(53,56)	0,02	0,00
Corretagem de Futuros/Opções [FUT DOL]/[M22]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/20	(86,35)	0,02	0,00
Corretagem de Futuros/Opções [FUT WIN]/[M22]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/20	(54,58)	0,02	0,00
Despesa de Custo CETIP com pagamento 06/05/22	(1.602,74)	0,45	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 13/05/22	(196,07)	0,06	0,00
Diferimento de despesa de ANBIMA (Diferimento) com vencimento 14/06/22	622,12	(0,18)	0,00
Taxa de Administração a Pagar em 06/05/2022	(5.907,62)	1,67	(0,01)
Taxa de Custódia a Pagar em 06/05/2022	(2.953,78)	0,83	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT DI1]/[F24]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/2022	(6,52)	0,00	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT DI1]/[F25]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/2022	(67,71)	0,02	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT DOL]/[M22]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/2022	(109,14)	0,03	0,00
Taxa de Futuros/Opções [FUT WIN]/[M22]/[BRADCTVM] a pagar em 02/05/2022	(68,98)	0,02	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DI1 na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(6,04)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT DOL na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,02)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WDO na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,12)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WIN na corretora BRADCTVM a pagar em 31/05	(0,80)	0,00	0,00
Tx Gestão Bruta a Pagar em 06/05/2022	(6.751,54)	1,91	(0,01)
Total	**(353.932,81)**	**531,71**	**(1,67)**

TESOURARIA

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	2.338,24	100,00	0,00
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
Total	**2.338,24**	**100,00**	**0,00**

PATRIMÔNIO

	112.115.565,13	**100,00**

RENTABILIDADE ACUMULADA

Indexador	Benchmark %	Rent. Real %	Variação Diária %	Variação Mensal %	Variação Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	(0,1401426)	0,6611	4,0437	6,8989	6,1315
IPCA+5.00%	(155,5059)	(0,2301)	0,0901204	1,8642	5,5775	8,9069	16,9113

Valor da cota bruta de performance	1,06249664
Quantidade de Cotas	105.520.865,78753700
Valor da cota unitária	1,06249664

SANTANDER MAAT

Data da Posição : 29/04/2022
Cliente : CUST2342 - FUNPRESP JUD - SANTANDER MAAT FIM

FUTUROS / MERCADORIAS

BM&F

Ativo	Vcto.	Corretora	Qtd.	Ajuste Equalização	Ajuste Valorização	IRRF sobre Pos. Própria	Preço de Mercado	Valor de Mercado	% S/ FU	% S/ Total
FUT WDO	M22	SANTCCVM	(19)	0,00	5.297,58	0,00	4.986,72	(947.477,18)	11,89	(0,82)
FUT WSP	M22	SANTCCVM	(138)	0,00	266.581,50	0,00	20.359,37	(7.023.982,27)	88,11	(6,05)
Total BM&F				**0,00**	**271.879,08**	**0,00**		**(7.971.459,45)**	**100,00**	**(6,87)**
Total				**0,00**	**271.879,08**	**0,00**		**(7.971.459,45)**	**100,00**	**(6,87)**

RENDA FIXA

Código	Aplicação	Emitente	Papel	MTM % AA	Tx. Over	Taxa % AA	Index.	Emissão	Vcto.	Qtd.	PU Atual	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/ RF	% S/ Total
Negociação																		
DEBNC																		
B538891	03/09/2021	HMLL	426042-RDO	1,309464	1,502399	1,4299	CDI	16/12/2019	20/12/2026	373,000000	1.038,63742300	374.970,61	0,00	387.411,75	0,00	387.411,75	0,33	0,33
B552115	15/10/2021	MGLU	445920-MGL	1,475230	2,867731	1,2500	CDI	15/10/2021	15/10/2026	284,000000	995,30197500	284.000,00	0,00	282.665,76	0,00	282.665,76	0,24	0,24
B588753	01/02/2022	TAESA	460027-TAE	0,000000	1,473066	1,3600	CDI	01/02/2022	15/01/2027	762,000000	1.028,17336300	762.000,00	0,00	783.468,10	0,00	783.468,10	0,68	0,68
B605184	24/03/2022	ARTR	466699-ART	0,000000	1,507096	1,6500	CDI	24/03/2022	11/03/2027	291,000000	1.012,12666700	291.000,00	0,00	294.528,86	0,00	294.528,86	0,25	0,25
Total DEBNC										**1.710,000000**		**1.711.970,61**	**0,00**	**1.748.074,47**	**0,00**	**1.748.074,47**	**1,50**	**1,50**
Negociação																		
LF																		
B535882	26/08/2021	BBDC	439660-N L	13,451424	1,412295	0,7500	CDI	26/08/2021	28/08/2023	20,000000	53.273,97423967	1.000.000,00	0,00	1.065.479,48	0,00	1.065.479,48	0,92	0,92
B537557	31/08/2021	BSAF	440271-LF0	13,515256	1,492436	1,1700	CDI	31/08/2021	04/01/2024	10,000000	107.043,35517021	1.000.000,00	0,00	1.070.433,55	0,00	1.070.433,55	0,92	0,92
Total LF										**30,000000**		**2.000.000,00**	**0,00**	**2.135.913,03**	**0,00**	**2.135.913,03**	**1,84**	**1,84**
Negociação																		
LFSN																		
B541712	14/09/2021	ITHD	441860-LFS	13,650396	1,611482	2,0000	CDI	14/09/2021	21/10/2026	1,000000	434.733,29479988	400.000,00	0,00	434.733,29	0,00	434.733,29	0,38	0,37
B615259	25/04/2022	BBDC	470781-N L	14,165469	1,759473	2,2500	CDI	25/04/2022	26/04/2027	7,000000	302.581,23544762	2.100.000,00	0,00	2.118.068,64	0,00	2.118.068,64	1,83	1,83
Total LFSN										**8,000000**		**2.500.000,00**	**0,00**	**2.552.801,93**	**0,00**	**2.552.801,93**	**2,21**	**2,20**
Negociação																		
LFT																		
B507935	28/05/2021	STNC	287444-LFT	0,045263	1,285155	0,1075	SEL	08/07/2016	01/09/2022	669,000000	11.599,30562000	7.256.701,15	0,00	7.759.935,45	0,00	7.759.935,45	6,70	6,69
Total LFT										**669,000000**		**7.256.701,15**	**0,00**	**7.759.935,45**	**0,00**	**7.759.935,45**	**6,70**	**6,69**
Negociação																		
NC																		
B599840	09/03/2022	LCAM	464738-NC0	1,571098	2,130947	1,6245	CDI	09/03/2022	08/03/2024	747,000000	1.013,05138640	743.032,88	0,00	756.749,38	0,00	756.749,38	0,65	0,65
Total NC										**747,000000**		**743.032,88**	**0,00**	**756.749,38**	**0,00**	**756.749,38**	**0,65**	**0,65**
Negociação																		
NTN-B																		
B531838A	16/08/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	4,1595	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	10.000,000000	4.012,78870100	37.906.287,48	0,00	40.127.887,01	0,00	40.127.887,01	34,66	34,58
B540269A	10/09/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	4,4795	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	10.000,000000	4.012,78870100	37.982.362,02	0,00	40.127.887,01	0,00	40.127.887,01	34,66	34,58
B540270A	10/09/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	4,4795	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	3.420,000000	4.012,78870100	12.989.967,81	0,00	13.723.737,35	0,00	13.723.737,35	11,85	11,83
B540271A	10/09/2021	STNC	34610-NTNB	5,540017	0,893208	4,4895	IPCA	15/10/2003	15/08/2024	80,000000	4.012,78870100	303.779,80	0,00	321.023,09	0,00	321.023,09	0,28	0,28
Total NTN-B										**23.500,000000**		**89.182.397,11**	**0,00**	**94.300.534,46**	**0,00**	**94.300.534,46**	**81,45**	**81,27**
Total										**26.664,000000**		**103.394.101,7**	**0,00**	**109.254.008,72**	**0,00**	**109.254.008,72**	**94,35**	**94,15**

OPERAÇÕES COMPROMISSADAS

Código	Aquisição	Emitente	Papel	MTM	Tx. Over	Taxa % AA	Index	Emissão	Vcto.	Resgate	Qtd.	Neg./ Venc.	PU	Valor Aplicação	Valor Resgate	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% SRF	% S/ Total
B616822	28/04/2022	STNC	LTN-O	N	1,31	11,65	PRE	06/01/2020	01/01/2024	29/04/2022	0	N	813,72598614	0,00	6.705.102,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B617227	29/04/2022	STNC	LTN-O	N	0,00	11,65	PRE	06/01/2020	01/01/2024	02/05/2022	8.040	N	812,57332768	6.533.089,55	6.535.947,07	6.533.089,55	0,00	6.533.089,55	5,64	5,63
Total					**1,31**	**23,30**					**8.040**			**6.533.089,55**	**13.241.049,19**	**6.533.089,55**	**0,00**	**6.533.089,55**	**5,64**	**5,63**

CONTAS A PAGAR / RECEBER

Descrição	Valor	% S/ CPR	% S/ Total
Ajuste Credor de Futuros	271.879,08	216,45	0,46
Despesa de Custo CETIP com pagamento 06/05/22	(1.625,75)	(0,65)	0,00
Despesa de SELIC (BACEN) com pagamento 13/05/22	(175,19)	(0,07)	0,00
Diferimento de despesa de ANBIMA (Diferimento) com vencimento 14/06/22	622,12	0,25	0,00
Taxa de Administração a Pagar em 06/05/2022	(6.061,54)	(2,41)	(0,01)
Taxa de Custódia a Pagar em 06/05/2022	(3.030,78)	(1,21)	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WDO na corretora SANTCCVM a pagar em 31/05	(0,01)	0,00	0,00
Taxa de Permanência do ativo FUT WSP na corretora SANTCCVM a pagar em 31/05	(0,13)	0,00	0,00
Tx Gestão Bruta a Pagar em 06/05/2022	(10.391,21)	(4,14)	(0,01)
Total	**251.216,59**	**208,22**	**0,44**

TESOURARIA

Descrição	Valor	% S/ TES	% S/ Total
Saldo em Tesouraria	9.026,03	100,00	0,01
Saldo em Tesouraria - RESERVA	0,00	0,00	0,00
Total	**9.026,03**	**100,00**	**0,01**

PATRIMÔNIO

116.047.340,89 **100,00**

RENTABILIDADE ACUMULADA

Indexador	Benchmark %	Rent. Real %	Variação Diária %	Variação Mensal %	Variação Anual %	Últimos 6 Meses %	Últimos 12 Meses %
COTA	-	-	0,2670378	1,7594	5,9587	9,5529	9,2636
IPCA+5.00%	296,3121	0,1768	0,0901204	1,8642	5,5775	8,9069	16,9113

Valor da cota bruta de performance	1,10374645
Valor da cota unitária	1,10374645
Quantidade de Cotas	105.139.492,06029400

8. ANEXO V

Ativos do Plano de Benefícios

em R$ milhões

Veículo	PB	Reservas	FCBE
Carteira Própria	446,79	233,14	213,65
Funpresp-Jud Athena FIM	304,98	304,98	0,00
Fundos Exclusivos Gestão Terceirizada	502,12	502,12	0,00
Fundos de Investimento Abertos	537,72	472,94	64,79
Fundos Imobiliários	41,96	41,96	0,00
Conta Corrente	0,06	0,06	0,00
Total	**1.833,64**	**1.555,20**	**278,44**

em % PL

Veículo	PB	Reservas	FCBE
Carteira Própria	24,4%	15,0%	76,7%
Funpresp-Jud Athena FIM	16,6%	19,6%	0,0%
Fundos Exclusivos Gestão Terceirizada	27,4%	32,3%	0,0%
Fundos de Investimento Abertos	29,3%	30,4%	23,3%
Fundos Imobiliários	2,3%	2,7%	0,0%
Conta Corrente	0,0%	0,0%	0,0%
Total	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

Carteira Própria	PB	Reservas	FCBE
Títulos Públicos MTC	115,11	0,00	115,11
Títulos Públicos MTM	17,56	0,00	17,56
Títulos Privados MTC	76,83	0,00	76,83
Títulos Privados MTM	237,29	233,14	4,15
NTN-B 2026 MTC	1,00	0,00	1,00
NTN-B 2035 MTC	1,73	0,00	1,73
NTN-B 2045 MTC	19,31	0,00	19,31
NTN-B 2050 MTC	4,94	0,00	4,94
NTN-B 2055 MTC	88,12	0,00	88,12
NTN-B 2060 MTM	17,56	0,00	17,56
LF Bradesco MTC	0,00	0,00	0,00
LF Safra MTC	29,73	0,00	29,73
LF Safra MTM	136,33	132,18	4,15
LF BV MTC	35,60	0,00	35,60
LF BV MTM	96,47	96,47	0,00
Debêntures Taesa (TAEE17) MTC	11,50	0,00	11,50
Debêntures Taesa (TAEE17) MTM	4,49	4,49	0,00

Carteira Própria	PB	Reservas	FCBE
Títulos Públicos MTC	6,3%	0,0%	41,3%
Títulos Públicos MTM	1,0%	0,0%	6,3%
Títulos Privados MTC	4,2%	0,0%	27,6%
Títulos Privados MTM	12,9%	15,0%	1,5%
NTN-B 2026 MTC	0,1%	0,0%	0,4%
NTN-B 2035 MTC	0,1%	0,0%	0,6%
NTN-B 2045 MTC	1,1%	0,0%	6,9%
NTN-B 2050 MTC	0,3%	0,0%	1,8%
NTN-B 2055 MTC	4,8%	0,0%	31,6%
NTN-B 2060 MTM	1,0%	0,0%	6,3%
LF Bradesco MTC	0,0%	0,0%	0,0%
LF Safra MTC	1,6%	0,0%	10,7%
LF Safra MTM	7,4%	8,5%	1,5%
LF BV MTC	1,9%	0,0%	12,8%
LF BV MTM	5,3%	6,2%	0,0%
Debêntures Taesa (TAEE17) MTC	0,6%	0,0%	4,1%
Debêntures Taesa (TAEE17) MTM	0,2%	0,3%	0,0%

em R$ milhões

Fundos de Investimento Abertos	PB	Reservas	FCBE
Grupo 1: Renda Variável	124,56	116,53	8,02
Subgrupo 1A: Dividendos	*29,96*	*29,96*	*0,00*
Subgrupo 1B: Ações Livre e Valor/Crescimento	*16,87*	*16,87*	*0,00*
Subgrupo 1D: Ações Baixa Liquidez	*77,72*	*69,70*	*8,02*
Grupo 2: Multimercados	90,04	90,04	0,00
Subgrupo 2A: Macro/Balanceado	*1,96*	*1,96*	*0,00*
Subgrupo 2B: Livre/Dinâmico/Trading	*40,84*	*40,84*	*0,00*
Subgrupo 2C: Juros e Moeda	*0,00*	*0,00*	*0,00*
Subgrupo 2D: Baixa Liquidez	*47,24*	*47,24*	*0,00*
Grupo 3: Exterior	95,69	92,21	3,48
Subgrupo 3A: BDR Nível I	*44,89*	*44,89*	*0,00*
Subgrupo 3B: MSCI World	*37,31*	*37,31*	*0,00*
Subgrupo 3C:S&P500	*3,48*	*0,00*	*3,48*
Subgrupo 3D: Multimercados Exterior	*10,01*	*10,01*	*0,00*
Grupo 4: Renda Fixa	227,44	174,16	53,28
Subgrupo 4A: CDI/Selic (Soberano/Simples)	*31,75*	*17,23*	*14,52*
Subgrupo 4B: IMA-B5	*123,25*	*123,25*	*0,00*
Subgrupo 4C: Crédito Privado	*0,00*	*0,00*	*0,00*
Subgrupo 4D: Crédito Privado Baixa Liquidez	*72,44*	*33,68*	*38,76*

em % PL

Fundos de Investimento Abertos	PB	Reservas	FCBE
Grupo 1: Renda Variável	6,8%	7,5%	2,9%
Subgrupo 1A: Dividendos	*1,6%*	*1,9%*	*0,0%*
Subgrupo 1B: Ações Livre e Valor/Crescimento	*0,9%*	*1,1%*	*0,0%*
Subgrupo 1D: Ações Baixa Liquidez	*4,2%*	*4,5%*	*2,9%*
Grupo 2: Multimercados	4,9%	5,8%	0,0%
Subgrupo 2A: Macro/Balanceado	*0,1%*	*0,1%*	*0,0%*
Subgrupo 2B: Livre/Dinâmico/Trading	*2,2%*	*2,6%*	*0,0%*
Subgrupo 2C: Juros e Moeda	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*
Subgrupo 2D: Baixa Liquidez	*2,6%*	*3,0%*	*0,0%*
Grupo 3: Exterior	5,2%	5,9%	1,3%
Subgrupo 3A: BDR Nível I	*2,4%*	*2,9%*	*0,0%*
Subgrupo 3B: MSCI World	*2,0%*	*2,4%*	*0,0%*
Subgrupo 3C:S&P500	*0,2%*	*0,0%*	*1,3%*
Subgrupo 3D: Multimercados Exterior	*0,5%*	*0,6%*	*0,0%*
Grupo 4: Renda Fixa	12,4%	11,2%	19,1%
Subgrupo 4A: CDI/Selic (Soberano/Simples)	*1,7%*	*1,1%*	*5,2%*
Subgrupo 4B: IMA-B5	*6,7%*	*7,9%*	*0,0%*
Subgrupo 4C: Crédito Privado	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*
Subgrupo 4D: Crédito Privado Baixa Liquidez	*4,0%*	*2,2%*	*13,9%*

em R$ milhões

Fundos Imobiliários	PB	Reservas	FCBE
BCFF11	10,50	10,50	0,00
HGRU11	9,73	9,73	0,00
MXRF11	13,06	13,06	0,00
XPLG11	8,67	8,67	0,00

em % PL

Fundos Imobiliários	PB	Reservas	FCBE
BCFF11	0,6%	0,7%	0,0%
HGRU11	0,5%	0,6%	0,0%
MXRF11	0,7%	0,8%	0,0%
XPLG11	0,5%	0,6%	0,0%

Fonte: Funpresp-Jud, Custodiante Qualificado (Santander Caceis)

9. ANEXO VI

Composição do Plano de Benefícios

Composição por Ativos	Plano de Benefícios	Reservas	FCBE
Renda Fixa	78,0%	74,8%	95,9%
CDI/Selic	*17,0%*	*19,1%*	*5,2%*
IPCA	*56,3%*	*50,1%*	*90,7%*
Prefixados	*4,7%*	*5,6%*	*0,0%*
Renda Variável	9,6%	10,8%	2,9%
Estruturados (Multimercados)	4,9%	5,8%	0,0%
Exterior	5,2%	5,9%	1,3%
Imobiliário	2,3%	2,7%	0,0%
TOTAL	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

Composição por Fator de Risco	Plano de Benefícios	Reservas	FCBE
Renda Fixa	76,7%	73,2%	95,9%
CDI/Selic	*16,6%*	*18,7%*	*5,2%*
IPCA	*56,3%*	*50,1%*	*90,7%*
Prefixados	*3,8%*	*4,5%*	*0,0%*
Renda Variável	10,4%	11,7%	2,9%
Estruturados (Multimercados)	4,9%	5,8%	0,0%
Exterior	5,8%	6,6%	1,3%
Imobiliário	2,3%	2,7%	0,0%
TOTAL	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

Fonte: Funpresp-Jud